

ÅRSSTÄMMA I BRAVIDA HOLDING AB



Stockholm
24 april 2020

Innehåll

- Sida 3: Pressmeddelande 8 april 2020: Styrelsen återkallar förslag om utdelning samt incitamentsprogram. Oförändrade arvoden till styrelsen
- Sida 4: Kallelse, inklusive förslag till dagordning
- Sida 15: Styrelsens yttrande beträffande förslag till vinstutdelning
- Sida 16: Valberedningens förslag till årsstämman
- Sida 17: Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till årsstämman 2020
- Sida 19: Styrelsens redovisning av uppföljning och utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare under 2019
- Sida 20: Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen
- Sida 21: Revisorsyttrande enligt 8 kap. § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts
- Sida 22: Bravida Holding bolagsordning
- Sida 27: Preliminär röstlängd

Pressmeddelande 8 april 2020:

Styrelsen återkallar förslag om utdelning samt incitamentsprogram. Oförändrade arvoden till styrelsen.

Inför årsstämman den 24 april har Bravidas styrelse beslutat att återkalla förslagen om utdelning samt införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LT IP) 2020. Styrelsens ambition är att under hösten kalla till en extra årsstämma för att behandla förslagen, om omvärldsförutsättningarna tillåter.

Som tidigare meddelats, kommer Bravidas årsstämma att hållas den 24 april 2020 klockan 13:00 i bolagets lokaler på Mikrofonvägen 28, Hägersten.

I den rådande osäkerheten till följd av covid-19 har Bravidas styrelse beslutat att återkalla sina förslag till årsstämman om utdelning samt införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer i verksamheten.

Om förutsättningarna i omvärlden medger det, är Bravidas tydliga ambition att kalla till en extrastämma under hösten för beslut om utdelning och långsiktigt incitamentsprogram.

– Covid-19 har skapat osäkerhet i den nordiska regionen, men Bravida har en stabil grund att stå på. Vi har under flera år levererat en god kassagenerering och en stabil lönsamhet. Det ger oss ett bra utgångsläge nu när vi går en osäker framtid till mötes, säger Mattias Johansson, vd och koncernchef, Bravida.

Bravidas valberedning har i samband med detta även meddelat att de föreslår oförändrade styrelsearvoden för 2020, en justering av tidigare förslag.

Möjlighet till förhandsröstning inför årsstämman

Med anledning av den uppkomna situationen kring covid-19, myndigheters anvisningar samt nyligen införd tillfällig lagstiftning, kommer aktieägare i Bravida att ges möjlighet att förhandsrösta. Information om hur aktieägare som önskar förhandsrösta ska agera kommer att läggas upp på bolagets webbplats inom kort. Se länk för ytterligare information:

www.bravida.se/investerare/bolagsstyrning/arsstamma-2020/

För mer information, vänligen kontakta:

Åsa Neving, CFO. Telefon: +46 8 695 22 87

Morten Kjellef, kommunikationschef. Telefon: +46 72 226 37 79

Bravida är en ledande totalleverantör av installations- och servicetjänster i Norden, med fler än 10 000 medarbetare. Bravida levererar såväl specialisttjänster som helhetslösningar inom el, vs, ventilation, säkerhet, kyla, sprinkler, teknisk fastighetsdrift och kraft. Bravida finns representerade på drygt 150 orter i Sverige, Norge, Danmark och Finland. www.bravida.se

Kallelse till årsstämma i Bravida Holding AB (publ)

Aktieägarna i Bravida Holding AB (publ), org. nr. 556891-5390, kallas till årsstämma fredagen den 24 april 2020 kl. 13.00 i bolagets lokaler på Mikrofönvägen 28, Hägersten. Inpassering till årsstämman börjar kl. 12.30.

Med anledning av aktuell pandemi (covid-19) har Bravida Holding AB (publ) vidtagit vissa försiktighetsåtgärder inför årsstämman. Målsättningen med åtgärderna är att hålla årsstämman kort och effektiv och minska risken för smittspridning. Ingen förtäring kommer att serveras inför eller efter årsstämman. Alla personer som uppvisar symptom (torrhosta, feber, andningsbesvär m.m.), har varit i kontakt med personer som uppvisar symptom eller har vistats i ett område med stor smittspridning uppmanas att rösta via ombud på årsstämman.

Anmälan m.m.

Rätt att delta i stämman har den, som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken lördagen den 18 april 2020, dels anmäler sig till stämman senast måndagen den 20 april 2020 per post under adress Bravida Holding AB (publ), 126 81 Stockholm, per telefon +46 8 695 20 11 eller via e-post till arsstamma@bravida.se.

Vid anmälan ska anges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, telefon dagtid, samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman. Om aktieägare avser att låta sig företrädas av ombud, bör fullmakt i original och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan. Fullmaktsformulär tillhandahålls på www.bravida.se.

En aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB lördagen den 18 april 2020, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

I Bravida finns totalt 203 316 598 aktier med 202 694 600,8 röster i bolaget, varav 691 108 är C-aktier vilka berättigar till en tiondels röst per aktie och 202 625 490 är stamaktier vilka berättigar till en röst per aktie. Bolaget innehar per 19 mars 2020 samtliga 691 108 C-aktier och 35 720 stamaktier.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om ändring av bolagsordningen.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
19. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram.
20. Stämmans avslutande.

Förslag avseende stämмоordförande, styrelsen och revisorer (punkterna 2, 12, 13 och 14)

Valberedningen för Bravida, som består av Fredrik Arp (styrelsens ordförande), Peter Lagerlöf (valberedningens ordförande, utsedd av Lannebo Fonder), Marianne Flink (utsedd av Swedbank Robur) och John Wilson (utsedd av Mawer Investment Management), föreslår följande:

- att Fredrik Arp, styrelsens ordförande, utses till ordförande vid årsstämman (punkt 2),
- att antalet stämмоvalda styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter (punkt 12),
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter (punkt 12),
- att styrelsearvode inklusive ersättning för utskottsarbete ska utgå om högst 4 265 000 kronor, att fördelas med 1 200 000 kronor till ordföranden och 475 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, med 190 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 105 000 kronor vardera till övriga två ledamöter i revisionsutskottet samt med 120 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 85 000 kronor vardera till övriga två ledamöter i ersättningsutskottet. I förhållande till föregående års arvoden har arvodet till styrelsens ordförande höjts med 50 000 kronor, arvodet till övriga styrelseledamöter höjts med 25 000 kronor vardera, arvodet till utskottsordförandena höjts med 10 000 kr vardera och arvodet till övriga ledamöter i utskotten höjts med 5 000 kr vardera (punkt 13),
- att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning (punkt 13),
- att Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren och Staffan Pålsson omväljs som styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14),
- att Karin Stålhandske väljs till ny ledamot i styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14),
- att Fredrik Arp omväljs som styrelseordförande (punkt 14), och
- att KPMG AB omväljs till bolagets revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14), varvid det antecknas att KPMG har för avsikt att utse Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på www.bravida.se och en presentation av Karin Stålhandske som föreslås för nyval till styrelsen följer nedan.

Presentation av Karin Stålhandske

Född:1972

Utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm samt jur. kand. från Lunds Universitet. Affärsområdeschef/märkeschef Mercedes-Benz på Upplands Motor. Tidigare uppdrag omfattar bland annat Affärsområdeschef på Frösunda Omsorg, Affärsområdeschef på ISS Facility Services, kontraktschef och utvecklingschef inom Coor Service Management samt strategikonsult på Monitor

Group. Karin Stålhandske innehar inga aktier i Bravida. Hon är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,25 kronor per stamaktie. Som avstämningsdag föreslås tisdagen den 28 april 2020. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen betalas ut till aktieägarna måndagen den 4 maj 2020.

Den föreslagna utdelningen uppgår totalt till 455 826 983 kronor. Det angivna beloppet är beräknat på det totala antalet stamaktier i bolaget minskat med bolagets innehav av egna stamaktier. Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel disponeras så att 3 517 757 028 kronor överförs till överkursfond och att resterade 470 039 887 kronor balanseras i ny räkning.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar bolagets verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Det noteras att ledamöterna i Bravidas styrelse endast uppbär arvode som beslutas av bolagsstämman varför dessa riktlinjer inte inkluderar styrelsens ledamöter.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att erbjuda tekniska helhetslösningar genom fastighetens hela liv – från rådgivning och projektering till installation och service. Bravida är ett stort företag med lokal närvaro över hela Norden. Bravida möter kunderna på plats och tar långsiktigt ansvar för sitt arbete. Medarbetarna är bolagets viktigaste resurs. Med gemensamma värderingar, arbetssätt och verktyg skapar medarbetarna tillsammans en hållbar och lönsam verksamhet för bolaget och dess kunder. Bravidas vision är att vara bäst i Norden på hållbar service och installation av de funktioner som ger fastigheter liv. Bravida ska vara kundernas förstahandsval och branschens mest attraktiva arbetsgivare.

För ytterligare information om bolaget och bolagets affärsstrategi, se <https://www.bravida.se>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2020 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen omfattar koncernledningen, regionchefer, avdelningschefer, övriga stabspersoner och andra identifierade nyckelpersoner i bolaget. Det prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande. Som prestationsmål i samtliga program tillämpas koncernens resultat (Ebita) för det tredje kalenderåret efter

programmets antagande. Alla deltagare har således samma prestationsmål. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och flerårig innehavstid. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se not 5 i koncernens årsredovisning för 2019. Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen till verkställande direktören får uppgå till högst 125 procent av den fasta årliga kontantlönen. Den rörliga kontantersättningen till övriga ledande befattningshavare varierar beroende på befattning men får uppgå till högst 200 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige har rätt till pensionsförmåner motsvarande mellan 28-35 procent av respektive persons årliga fasta kontantlön, eller i enlighet med tillämplig tjänstepensionsplan. För ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige ska bolaget eftersträva att tillämpa likvärdiga pensionsförmåner som de som tillämpas för ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige, dock att variationer som motiveras av lokala förhållanden får förekomma. I sådana fall ska dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt tillgodoses.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska huvudsakligen vara baserade på resultat (Ebita), förvärvsaktivitet och individuella mål. Denna modell syftar till att förbättra rörelseresultatet och skapa en lönsam tillväxt och främjar således bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen.

Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frålgående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beslut om ändring av bolagsordning (punkt 16)

Styrelsen föreslår att det i lagen avskaffade begreppet ”firma” tas bort från § 1 i bolagsordningen och ersätts med ”företagsnamn”, att § 8 om deltagande på bolagsstämma renodlas utan någon saklig ändring samt att § 11 ändras mot bakgrund av att den lag som hänvisas till ändrat namn. Föreslagen lydelse framgår nedan.

1 §: Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Bravida Holding AB (publ). Bolaget är publikt.

8 §: Deltagande på bolagsstämma

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Den dag som anges i kallelsen till stämman får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

11 §: Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslås att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Vid sådan överlåtelse på annat sätt ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas. Överlåtelse av egna aktier får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar dels till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, dels att möjliggöra för bolaget att finansiera förvärv med egna aktier. Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att möjliggöra för bolaget att finansiera förvärv med egna aktier.

Den verkställande direktören ska bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra för bolaget att kunna erlagga betalning med egna aktier i samband med eventuella förvärv av företag eller verksamhet som bolaget kan komma att genomföra. Kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske för att finansiera köpeskilling att erläggas kontant i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras.

Den verkställande direktören ska bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("LTIP 2020") i enlighet med nedan.

LTIP 2020 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram som till huvudsakliga delar överensstämmer med de incitamentsprogram som antogs i samband med årsstämmorna 2016, 2017 och 2018 samt vid extra bolagsstämman den 3 juni 2019.

Antagande av ett incitamentsprogram (punkt 19(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om antagande av LTIP 2020. LTIP 2020 föreslås omfatta sammanlagt högst 200 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2020 måste investera i koncernen genom förvärv av aktier i Bravida Holding AB (publ) ("Sparaktier"). Dessa Sparaktier erhålls genom att deltagarna förvärvar stamaktier i Bravida till marknadsvärde i enlighet med villkoren under "Privat investering" nedan eller avsätter stamaktier som redan innehas. Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för LTIP 2020, så kallade "Prestationsaktier", enligt villkoren som anges nedan.

För det fall att Prestationsaktier inte kan levereras till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar, kan deltagare istället komma att erbjudas kontantvederlag.

Privat investering

För att kunna delta i LTIP 2020 krävs att deltagaren privat investerar, genom förvärv av Sparaktier till marknadspris, till ett värde motsvarande lägst 30 000 kronor och högst 300 000 kronor beroende på position i koncernen och enligt vad som närmare beskrivs nedan. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för LTIP 2020, kommer bolaget att tilldela deltagare ett visst antal rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att vederlagsfritt erhålla Prestationsaktier ("Rättigheter"). Det antal Rättigheter som varje deltagare berättigas till beror på (i) vilken kategori deltagaren tillhör samt (ii) bolagets uppfyllande av prestationsvillkoren. Maximalt kan en deltagare erhålla fem Prestationsaktier för varje Sparaktie.

Generella villkor

Under förutsättning att vissa prestationsbaserade villkor avseende räkenskapsåret 2022 har uppfyllts samt förutsatt att deltagaren från tilldelning av Rättigheterna till dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2023 (intjänandeperioden) har behållit sina Sparaktier och dessutom, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Bravida-koncernen och inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt, ger varje Rättighet deltagaren möjlighet att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie i bolaget.

Mål- och prestationsvillkor

Det antal Rättigheter som deltagarens Sparaktier berättigar till beror på hur bolaget uppfyller prestationsvillkoren under mätperioden. Prestationsvillkoren baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("Koncern-EBITA"). EBITA innebär resultat före räntekostnader och nedskrivningar, även kallat rörelseresultat.

Prestationsvillkoren är fastställda till en "minimumnivå" och "maximumnivå", där antalet Rättigheter som tilldelas vid början av LTIP 2020 ökas linjärt mellan minimumnivån och maximumnivån. För att Rättigheterna ska tilldelas krävs att minimumnivån överskrids. Även om minimumnivån inte överskrids, kommer varje deltagare att erhålla en Prestationsaktie för varje Sparaktie, så länge vinsten per aktie (Earnings per share kallad "EPS") vid LTIP 2020:s utgång uppgår till minst den EPS som Bravida hade vid LTIP 2020:s start enligt fastställd årsredovisning för räkenskapsåret 2019. Om maximumnivån uppnås kommer alla Prestationsaktier att delas ut. Om koncernens resultat bestäms till en nivå mellan minimum- och maximumnivån kommer ett proportionellt antal Prestationsaktier att tilldelas baserat på en linjär kurva.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Rättigheterna

För Rättigheterna ska i övrigt följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt snarast möjligt efter årsstämman 2020 och senast den 30 juni 2020.
- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 fortfarande är anställd i Bravida-koncernen, inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i bolaget.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2020, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Bravida-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att LTIP 2020:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2020 att innebära följande antal Sparaktier och högst antal Rättigheter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 300 000 kronor inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- ekonomi- och finansdirektören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 240 000 kronor inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;

- andra ledamöter inom koncernledningen (11 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av 200 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Rättigheter per investerad Sparaktie;
- regionchefer (cirka 35 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- avdelningschefer, vars avdelningar genomsnittligt de senaste tre åren tjänat mer än 7 procent Koncern-EBITA och omsatt mer än 50 miljoner kronor (cirka 60 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- avdelningschefer, vars avdelningar genomsnittligt de senaste tre åren tjänat mer än 4 procent Koncern-EBITA (men mindre än 7 procent) och omsatt mer än 30 miljoner kronor (men mindre än 50 miljoner kronor) (cirka 60 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 30 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Rättigheter för varje investerad Sparaktie; och
- vissa övriga befattningshavare på koncern- divisions- eller regionstab samt vissa nyckelpersoner (t.ex. i samband med förvärv) (totalt cirka 32 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av antingen högst 30 000 kronor vardera eller högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2020, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3), alternativt fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie. Det maximala utrymmet för denna kategori är begränsat till Sparaktier med ett värde om totalt 1 280 000 kronor.

LTIP 2020:s omfattning och kostnader

LTIP 2020 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2020 antas uppgå till cirka 27 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka sex miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan. I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2020 beräknats utifrån att LTIP 2020 omfattar 200 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen. Om det maximala utfallet uppnås, samt att alla investerade Sparaktier behålls i enlighet med LTIP 2020 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2020 maximalt att uppgå till cirka 45,8 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka tio miljoner kronor. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier, och baserat på aktiekursen 55 kronor per aktie vid programmets start, kan maximalt 848 909 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2020, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,42 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 1,1 procent. Inom ramen för LTIP 2020 kan maximalt 1 000 000 stamaktier komma att emitteras, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,49 procent. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 1,2 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2019 och på bolagets hemsida, www.bravida.se.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2020

För att kunna genomföra LTIP 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2020. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att stämman som huvudalternativ bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till en bank i enlighet med punkten 19(b)(i) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 19(b)(ii). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till stamaktier, att levereras till deltagarna i enlighet med LTIP 2020. Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 1 000 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med LTIP 2020.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 19(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bravida ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 19(c) nedan.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2020 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2020 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i bolaget och att de ser att ett långsiktigt arbete lönar sig. Deltagande i LTIP 2020 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Sparaktier. Genom att erbjuda en tilldelning av Rättigheter som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. LTIP 2020 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2020:s antagande kommer att få en positiv effekt på Bravida-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

LTIP 2020 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.

Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2020

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier (punkt 19(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 19(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 19(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 20 000 kronor genom emission av högst 1 000 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 0,02 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i enlighet med LTIP 2020.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 19(b)(ii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av

samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att bolaget ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt LTIP 2020.

Överlåtelse av egna stamaktier (punkt 19(b)(iii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten 19(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i LTIP 2020 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att högst 1 000 000 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2020.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 19(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 19(b) ovan inte uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2020 förväntas medföra genom att Bravida på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta stamaktier i Bravida till deltagare i LTIP 2020.

För giltigt beslut enligt punkterna 16, 17 och 18 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 19(b)(i) och 19(b)(ii) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 19(b)(iii) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Årsredovisning och övrigt beslutsunderlag, inklusive styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § respektive 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, hålls tillgängligt hos bolaget på Mikrofonvägen 28 i Stockholm samt på www.bravida.se senast tre veckor före stämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på www.bravida.se, senast fyra veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Bravida Holding AB (publ) har sitt registrerade säte i Stockholm.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Stockholm i mars 2020
Bravida Holding AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens i Bravida Holding AB (publ) yttrande beträffande förslag till vinstutdelning vid årsstämma den 24 april 2020

Med anledning av styrelsens förslag till årsstämman den 24 april 2020 om utdelning med 2,25 kronor per stamaktie, totalt 455 826 983 kronor beräknat på det totala antalet stamaktier i bolaget minskat med bolagets innehav av egna stamaktier, avger styrelsen följande yttrande.

Förslaget är en höjning med 12,5 procent jämfört med föregående år och motsvarar cirka 52 procent av nettoresultatet per aktie, vilket är i nivå med Bravidas utdelningspolicy.

Styrelsen har fastställt att koncernen ska ha en hög grad av finansiell flexibilitet samt ge utrymme för förvärv. Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna med förslaget belopp är försvarlig med hänsyn till de krav på både bolag och koncern som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och med hänsyn också till konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Även med hänsyn tagen till rådande omständigheter på grund av covid-19 och utifrån det styrelsen kan bedöma i dagsläget förblir den finansiella ställningen fortsatt stark efter den föreslagna utdelningen och bedöms vara tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Stockholm i mars 2020
Bravida Holding AB (publ)
Styrelsen

Valberedningens i Bravida Holding AB (publ) förslag till årsstämman 2020

Valberedningen för Bravida, som består av Fredrik Arp (styrelsens ordförande), Peter Lagerlöf (valberedningens ordförande, utsedd av Lannebo Fonder), Marianne Flink (utsedd av Swedbank Robur) och John Wilson (utsedd av Mawer Investment Management), föreslår följande:

- att Fredrik Arp, styrelsens ordförande, utses till ordförande vid årsstämman (punkt 2),
- att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter (punkt 12),
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter (punkt 12),
- att styrelsearvode inklusive ersättning för utskottsarbete ska utgå om högst 4 265 000 kronor, att fördelas med 1 200 000 kronor till ordföranden och 475 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, med 190 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 105 000 kronor vardera till övriga två ledamöter i revisionsutskottet samt med 120 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 85 000 kronor vardera till övriga två ledamöter i ersättningsutskottet. I förhållande till föregående års arvoden har arvodet till styrelsens ordförande höjts med 50 000 kronor, arvodet till övriga styrelseledamöter höjts med 25 000 kronor vardera, arvodet till utskottsordförandena höjts med 10 000 kr vardera och arvodet till övriga ledamöter i utskotten höjts med 5 000 kr vardera (punkt 13),
- att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning (punkt 13),
- att Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson Marie Nygren och Staffan Pahlsson omväljs som styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14),
- att Karin Stålhandske väljs till ny ledamot av styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14),
- att Fredrik Arp omväljs som styrelseordförande (punkt 14), och
- att KPMG AB omväljs till bolagets revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av nästa årsstämma (punkt 14), varvid det antecknas att KPMG har för avsikt att utse Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på www.bravida.se och en presentation av Karin Stålhandske som föreslås för nyval till styrelsen följer nedan.

Presentation av Karin Stålhandske

Född:1972

Utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm samt jur. kand. från Lunds Universitet. Affärsområdeschef/märkeschef Mercedes-Benz på Upplands Motor. Tidigare uppdrag omfattar bland annat Affärsområdeschef på Frösunda Omsorg, Affärsområdeschef på ISS Facility Services, kontraktschef och utvecklingschef inom Coor Service Management samt strategikonsult på Monitor Group. Karin Stålhandske innehar inga aktier i Bravida. Hon är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Stockholm i mars 2020
Bravida Holding AB (publ)
Valberedningen

Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Bravida Holding AB (publ) förslag till årsstämman 2020

Bakgrund

Valberedningen består av Peter Lagerlöf (valberedningens ordförande, utsedd av Lannebo Fonder), Marianne Flink (utsedd av Swedbank Robur), John Wilson (utsedd av Mawer Investment Management) samt Fredrik Arp (styrelsens ordförande).

Valberedningen har haft fyra möten och har därutöver haft flera diskussioner via e-post och telefon. Valberedningen har diskuterat och utvärderat styrelsens arbete samt utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår följande till Bravidas styrelse:

- att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter,
- att Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren och Staffan Pålsson omväljs, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- att Karin Stålhandske väljs till ny ledamot i styrelsen, och
- att Fredrik Arp omväljs till styrelsens ordförande.

Motiverat yttrande

Valberedningen har som underlag för sitt arbete tagit del av en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Valberedningen har även intervjuat styrelsens ledamöter var för sig och styrelseordföranden har redogjort för hur styrelsens arbete bedrivits. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens, har diskuterats.

Mot bakgrund av bland annat detta har valberedningen fått ett positivt intryck av styrelsens arbete under 2019. Med anledning av att Mikael Norman avböjt omval har valberedningen genomfört en rekryteringsprocess baserat på följande bedömning. Valberedningen anser att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet och valberedningen har avseende den nya föreslagna ledamoten eftersträvat att ytterligare bredda och stärka styrelsens kompetens och erfarenhet, bland annat inom service, strategisk digitalisering samt rekrytering och ledarskapsutveckling. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy och målsättning tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att detta är väsentligt vid styrelsens sammansättning. Valberedningen kommer även fortsätta sitt långsiktiga arbete i syfte att lyfta fram jämställdhets- och mångfaldsperspektivet i styrelsen.

Mot bakgrund av den utvärdering och rekryteringsprocess som genomförts föreslår valberedningen att årsstämman 2020 omväljer Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren och Staffan Pålsson till styrelseledamöter i bolaget samt väljer Karin Stålhandske till ny ledamot i styrelsen. Valberedningen har bedömt att den föreslagna sex ledamöter starka styrelsen besitter lämplig kompetens och förmåga. Valberedningen föreslår även att Fredrik Arp omväljs till ordförande för styrelsen.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på

www.bravida.se och en presentation av Karin Stålhandske såsom föreslagen ny ledamot i styrelsen är inkluderad i valberedningens förslag till årsstämman 2020.

Stockholm i mars 2020
Bravida Holding AB (publ)
Valberedningen

Styrelsens i Bravida Holding AB (publ) redovisning av uppföljning och utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare under 2019

Styrelsen för Bravida Holding AB (publ) har inom sig inrättat ett ersättningsutskott ("Utskottet"). Detta består av Cecilia Daun Wennborg, Staffan Pahlsson och Fredrik Arp. Fredrik Arp är Utskottets ordförande. Utskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare i koncernen, tillämpningen av årsstämmans beslutade riktlinjer för ersättning samt gällande ersättningsstrukturer i koncernen.

Styrelsen får i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av Utskottets utvärdering.

Bravida erbjuder ersättning till ledande befattningshavare bestående av fast lön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pension och sedvanliga förmåner. Den rörliga ersättningen baseras på verksamhetens resultat och koncernens förvärsaktivitet. Vid Utskottets möte den 6 mars 2020 samt styrelsemöte den 17 mars 2020 har utfallet av 2019 års incitamentsprogram genomgåts.

På extra bolagsstämma den 3 juni 2019 antogs ett nytt prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda inom Bravida-koncernen (LTIP 2019). Under året har tilldelning av aktierätter skett i enlighet med fattade beslut. Utvecklingen av programmet utvärderas kontinuerligt under året. Den senaste utvärderingen resulterade i ett förslag om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som beskrivs i kallelsen till årsstämman, punkt 19.

För beskrivning av koncernens långsiktiga incitamentsprogram samt ytterligare information om samtliga existerande program i koncernen hänvisas till årsredovisningen 2019, not 5, samt Bravidas hemsida www.bravida.se.

Styrelsen bedömer att programmet för rörlig lön och långsiktigt incitamentsprogram, i kombination med övrig ersättning till anställda ledande befattningshavare i koncernen, varit ändamålsenligt. Sammantaget innebär ovan nämnda ersättningar en god balans mellan intresset att motivera och belöna bolagsledningen och att samtidigt bibehålla kostnadseffektivitet. Det är styrelsens bedömning att det långsiktiga incitamentsprogrammet som infördes 2019 hittills uppnått sitt syfte att locka, behålla och motivera nyckelpersoner och därför förslås att ett motsvarande långsiktigt incitamentsprogram antas vid årsstämman 2020.

Bravida Holding AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till förvärv av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier, vid var tid, inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.

Förvärvsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital liksom på bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2020
Bravida Holding AB (publ)
Styrelsen

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Bravida Holding AB (publ), Org nr 556891-5390

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Bravida Holding AB (publ.) under år 2018 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 20 april 2018 respektive årsstämman den 26 april 2019.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Bravida Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

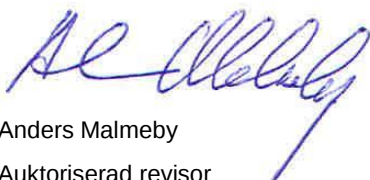
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Bravida Holding AB (publ.) under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 20 april 2018 respektive årsstämman den 26 april 2019.

Stockholm den 19 mars 2020

KPMG AB



Anders Malmeby

Auktoriserad revisor

**BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION**

**för / for
Bravida Holding AB (publ)
(org nr / Reg. No. 556891-5390)**

Antagen på extra bolagsstämma den 25 september 2015.
Adopted at the extraordinary shareholders' meeting on 25 September 2015.

1 § Firma / Name

Bolagets firma är Bravida Holding AB (publ). Bolaget är publikt.
The company's name is Bravida Holding AB (publ). The company is public.

2 § Säte / Registered office

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län.
The board of directors' registered office shall be situated in the municipality of Stockholm in Stockholm county.

3 § Verksamhetsföremål / Object of the company's business

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom samt att, direkt eller indirekt, bedriva entreprenad- och serviceverksamhet inom installationsbranschen, bedriva fastighetsrörelse, bedriva konsultativ verksamhet inom samma verksamhetsområden, samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska därtill samordna de verksamheter som bedrivs av bolagets dotterbolag och/eller av andra företag vilka står i koncern- eller annan intressegemenskap med bolaget samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business is to, directly or indirectly, own and manage real property and chattels and to, directly or indirectly, conduct contract and service operations within the installation sector, conduct real estate business, conduct consultancy operations within the same business areas and to carry on other activities compatible therewith. The company shall also coordinate the business conducted by the company's subsidiaries and/or other group or affiliated companies and conduct other activities compatible therewith.

4 § Aktiekapital och aktier / Share capital and shares

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor. Antalet aktier ska uppgå till lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.
The share capital shall be not less than SEK 2,000,000 and not more than SEK 8,000,000. The number of shares shall be not less than 200,000,000 and not more than 800,000,000.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Two classes of shares may be issued, ordinary shares and Class C shares. The ordinary shares shall carry one vote each and the Class C shares shall carry one tenth vote each. Shares of either class may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Owners of Class C shares are not entitled to dividends. Upon the company's liquidation, Class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

If the company resolves to issue new ordinary shares and Class C shares, against payment other than contribution in kind, owners of ordinary shares and Class C shares shall enjoy preferential rights to subscribe for new shares of the same class pro rata to the number of shares previously held by them (primary preferential rights). Shares which are not subscribed for pursuant to the primary preferential rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary preferential rights). If the number of shares thus offered are not sufficient for the subscription on the basis of subsidiary preferential rights, the shares shall be allocated between the subscribers pro rata to the number of shares previously held and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

If the company resolves to issue new shares of either solely ordinary shares or Class C shares, against payment other than contribution in kind, all shareholders, irrespective of whether their shares are ordinary shares or Class C shares, have preferential rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously held by them.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

What is set out above with regard to preferential rights shall apply mutatis mutandis in the event of issues of warrants and convertible debentures, and shall not limit the right to resolve upon an issue with deviation from the shareholders' preferential rights.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, upon the request of an owner of Class C shares and a resolution by the company's board of directors or the general meeting, take place through redemption of Class C shares. A request from an owner of Class C shares shall be made in writing. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if required funds are available. The redemption amount per Class C share shall correspond to the quota value of such shares.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Following notice of the redemption resolution, holders of shares shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket) or a court is required, following notice that the final decision has been registered.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall report the reclassification to the Swedish Companies Registration Office for registration. The reclassification is effected then it has been registered and the reclassification been noted in the Swedish Central Securities Depository.

5 § Styrelse / Board of directors

Styrelsen består av tre till tio styrelseledamöter med högst fem suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

The board of directors shall consist of three to ten members and not more than five deputy members. The directors and the deputy members are appointed at the annual shareholders' meeting and serve until the closing of the next annual shareholders' meeting.

6 § Revisor / Auditor

Bolaget ska ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

The company shall have one or two auditors and not more than two deputy auditors or one registered auditing company.

7 § Kallelse till bolagsstämma / Notice of shareholders' meeting

Kallelse till bolagsstämma ska skickas genom annons i Post- och Inrikes tidningar och bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Notices of shareholders' meetings shall be issued by publication in the Swedish Official Gazette and shall be made available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued, shall be published in Svenska Dagbladet.

8 § Deltagande på bolagsstämma / Participation at general meetings

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Den dag som anges i kallelsen till stämman får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

Shareholders who wish to participate in a shareholders' meeting shall be registered as shareholders on a transcript of the entire share register as stipulated in Chapter 7, Section 28, third paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551) as regards the fact five workdays prior to the meeting and notify the company not later than on the day specified in the notice of the meeting. The date stipulated in the notice convening the shareholders' meeting must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting. If a shareholder wishes to be joined by counsel (not more than two counsels) at the shareholders' meeting, the number of counsels must be stated in the notice of participation.

9 § Ärenden på årsstämma / Business at annual shareholders' meetings

Följande ärenden ska avhandlas vid årsstämman:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter;
11. val av, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
12. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

The following business shall be addressed at annual shareholders' meetings:

1. *election of a chairman of the meeting;*
2. *preparation and approval of the voting list;*
3. *approval of the agenda;*
4. *election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;*
5. *determination of whether the meeting was duly convened;*

6. *submission of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;*
7. *resolutions regarding:*
 - a) *adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
 - b) *allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;*
 - c) *discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;*
8. *determination of the number of members and deputy members of the board of directors to be elected by the shareholders' meeting and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
9. *determination of fees for members of the board of directors and auditors;*
10. *election of the members of the board of directors;*
11. *election, where applicable, of auditors and deputy auditors; and*
12. *other matters, which should be resolved by the shareholders' meeting according to the Swedish Companies Act or the company's articles of association.*

10 § Räkenskapsår / Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

The company's financial year shall be the calendar year.

11 § Avstämningsbolag / Euroclear company

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

The company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

Preliminär röstlängd för årsstämma i Bravida Holding AB (publ) den 24 april 2020

Aktieägare	Ombud	Antal aktier/ Antal röster	% av totala antalet röster	% av närvarande antal röster
Advanced Series Trust - AST Prudential Growth Allocation Portfolio	Clarissa Fröberg	8309	0,0041%	0,0083%
Alberta Investment Management Corporation	Clarissa Fröberg	37600	0,0186%	0,0374%
California Public Employees Retirement System	Clarissa Fröberg	479916	0,2368%	0,4775%
California Public Employees Retirement System	Clarissa Fröberg	5857	0,0029%	0,0058%
California State Teachers Retirement System	Clarissa Fröberg	394722	0,1947%	0,3928%
California State Teachers Retirement System	Clarissa Fröberg	205788	0,1015%	0,2048%
California State Teachers Retirement System	Clarissa Fröberg	20066	0,0099%	0,0200%
California State Teachers Retirement System	Clarissa Fröberg	9710	0,0048%	0,0097%
CNP Assur Small Cap	Clarissa Fröberg	433000	0,2136%	0,4309%
College Retirement Equities Fund	Clarissa Fröberg	514040	0,2536%	0,5115%
Employees Retirement Plan of Duke University	Clarissa Fröberg	153909	0,0759%	0,1531%
Florida Retirement System	Clarissa Fröberg	8600	0,0042%	0,0086%
Gothic Corporation	Clarissa Fröberg	674761	0,3329%	0,6714%
Gothic HSP Corporation	Clarissa Fröberg	278785	0,1375%	0,2774%
Gothic JBD LLC	Clarissa Fröberg	251574	0,1241%	0,2503%
Incentive Active Value Long Only Master Fund (sub-fund of Incentive Investment funds (ICAV)	Clarissa Fröberg	4033749	1,9901%	4,0138%
Incentive Active Value Master Fund (sub-fund of Incentive Investment funds (ICAV)	Clarissa Fröberg	967228	0,4772%	0,9625%
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Clarissa Fröberg	189723	0,0936%	0,1888%
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH for Entsorgungs Fonds	Clarissa Fröberg	20282	0,0100%	0,0202%
Laudus International MarketMasters Fund	Clarissa Fröberg	339094	0,1673%	0,3374%
LM Global Premier Small Cap Equity Mother Fund (The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee of LM Global Premier Small Cap Equity Mother Fund)	Clarissa Fröberg	281193	0,1387%	0,2798%
Mackenzie International Quantitative Small Cap Fund	Clarissa Fröberg	7467	0,0037%	0,0074%
Man Funds XII SPC - Man 1783 III SP (Man Funds XII SPC Man 1783 III SP)	Clarissa Fröberg	387	0,0002%	0,0004%
Man GLG Topaz Limited	Clarissa Fröberg	13289	0,0066%	0,0132%
Man Numeric International Small Cap	Clarissa Fröberg	3600	0,0018%	0,0036%
QMA Int. Small Cap Equity Fund of The Prudential Trust Company Institutional Business Trust (QMA International Small Cap Equity Fund of The Prudential Trust Company Institutional Business Trust)	Clarissa Fröberg	34612	0,0171%	0,0344%
Royce Global Value Trust, Inc	Clarissa Fröberg	105100	0,0519%	0,1046%
Royce International Premier Fund	Clarissa Fröberg	1786528	0,8814%	1,7777%
Schwab Fundamental International Small Company Index ETF	Clarissa Fröberg	144145	0,0711%	0,1434%
Schwab Fundamental International Small Company Index Fund	Clarissa Fröberg	51076	0,0252%	0,0508%
Schwab International Small-Cap Equity ETF	Clarissa Fröberg	281094	0,1387%	0,2797%
Taiga Investment Funds Plc. TAIGA FUND	Clarissa Fröberg	126389	0,0624%	0,1258%
Wespath Funds Trust	Clarissa Fröberg	19789	0,0098%	0,0197%

Preliminär röstlängd för årsstämma i Bravida Holding AB (publ) den 24 april 2020

Aktieägare	Ombud	Antal aktier/ Antal röster		% av totala antalet	% av närvarande antal röster
Ethos Aktiefond	Förtidsröstat	298318		0,1472%	0,2968%
Fjärde AP Fonden	Förtidsröstat	14684817		7,2448%	14,6124%
Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ)	Förtidsröstat	471598		0,2327%	0,4693%
SEB Aktiesparfond	Förtidsröstat	501994		0,2477%	0,4995%
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index	Förtidsröstat	493376		0,2434%	0,4909%
SEB Hållbarhetsfond Världen	Förtidsröstat	763802		0,3766%	0,7600%
SEB Nordenfond	Förtidsröstat	1307620		0,6451%	1,3012%
SEB Stiftelsefond Sverige	Förtidsröstat	545082		0,2689%	0,5424%
SEB Sustainability Fund Sweden	Förtidsröstat	899143		0,4436%	0,8947%
SEB Sustainability Nordic Fund	Förtidsröstat	445581		0,2198%	0,4434%
SEB Swedish Value Fund	Förtidsröstat	684000		0,3375%	0,6806%
SEB Sverige Expanderad	Förtidsröstat	1408884		0,6951%	1,4019%
SEB Sverige Indexfond	Förtidsröstat	527711		0,2603%	0,5251%
SEB Sverigefond	Förtidsröstat	2361683		1,1651%	2,3500%
SEB Total Expansiv	Förtidsröstat	62512		0,0308%	0,0622%
SEB Total Försiktig	Förtidsröstat	17381		0,0086%	0,0173%
SEB Total Potential	Förtidsröstat	50655		0,0250%	0,0504%
SEB Trygg Placeringsfond	Förtidsröstat	54502		0,0269%	0,0542%
SEB Trygghetsfond Ekorren	Förtidsröstat	134519		0,0664%	0,1339%
SEB WWF Nordenfond	Förtidsröstat	104859		0,0517%	0,1043%
Sljoitusräshasto Aktia Nordic Small Cap	Förtidsröstat	50000		0,0247%	0,0498%
Sv. Läkarförsäkringsaktiebolag	Förtidsröstat	364117		0,1796%	0,3623%
AFA Livförsäkringsaktiebolag	Magnus Liljefors	41000		0,0202%	0,0408%
AFA Sjukförsäkringsaktiebolag	Magnus Liljefors	778000		0,3838%	0,7742%
AFA Trygghetsförsäkringsaktiebolag	Magnus Liljefors	138400		0,0683%	0,1377%
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	Marcus Engström	19601		0,0097%	0,0195%
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	Marcus Engström	16348		0,0081%	0,0163%
ASTRAZENECA ALLEMANSFOND	Marcus Engström	254872		0,1257%	0,2536%
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	Marcus Engström	10341		0,0051%	0,0103%
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	Marcus Engström	9532		0,0047%	0,0095%
DANSKE INVEST SICAV AKTIV FORMOGENHETSFORVAL TNING	Marcus Engström	120000		0,0592%	0,1194%
DANSKE INVEST SICAV SVERIGE	Marcus Engström	200000		0,0987%	0,1990%
DANSKE INVEST SICAV SVERIGE SMABOLAG	Marcus Engström	224276		0,1106%	0,2232%
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY 2	Marcus Engström	89965		0,0444%	0,0895%
HANDELSBANKEN GLOBAL SMABOLAG INDEX CRITERIA	Marcus Engström	44155		0,0218%	0,0439%
HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERIA	Marcus Engström	124574		0,0615%	0,1240%

Preliminär röstlängd för årsstämma i Bravida Holding AB (publ) den 24 april 2020

Aktieägare	Ombud	Antal aktier/ Antal röster		% av totala antalet röster	% av närvarande antal röster
HANDELSBANKEN NORDEN SELEKTIV	Marcus Engström	4370743		2,1563%	4,3492%
HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG	Marcus Engström	575000		0,2837%	0,5722%
HANDELSBANKEN SVENSKA SMABOLAG	Marcus Engström	800000		0,3947%	0,7961%
HANDELSBANKEN SVERIGE 100 INDEX CRITERIA	Marcus Engström	272488		0,1344%	0,2711%
HANDELSBANKEN SVERIGE INDEX CRITERIA	Marcus Engström	872574		0,4305%	0,8683%
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV	Marcus Engström	2293169		1,1313%	2,2819%
INVESCO INTERNATIONAL SMALL-MID CAP TRUST	Marcus Engström	7868		0,0039%	0,0078%
INVESCO OPPENHEIMER INTERNATIONAL SMALL-MID COMPANY FUND	Marcus Engström	3596658		1,7744%	3,5789%
JPMORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	Marcus Engström	52440		0,0259%	0,0522%
JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC	Marcus Engström	2002013		0,9877%	1,9921%
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	Marcus Engström	541886		0,2673%	0,5392%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	941867		0,4647%	0,9372%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	342081		0,1688%	0,3404%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	270793		0,1336%	0,2695%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	207684		0,1025%	0,2067%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	101137		0,0499%	0,1006%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	89010		0,0439%	0,0886%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	69497		0,0343%	0,0692%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	23500		0,0116%	0,0234%
JPMORGAN FUNDS	Marcus Engström	100		0,0000%	0,0001%
JPMORGAN INTERNATIONAL VALUE FUND	Marcus Engström	47838		0,0236%	0,0476%
KEMPEN INTERNATIONAL FUNDS	Marcus Engström	742986		0,3666%	0,7393%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Marcus Engström	56385		0,0273%	0,0551%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Marcus Engström	23919		0,0118%	0,0238%
SBC MASTER PENSION TRUST	Marcus Engström	72574		0,0358%	0,0722%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	Marcus Engström	22225		0,0110%	0,0221%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	Marcus Engström	7082		0,0035%	0,0070%
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	Marcus Engström	4400		0,0022%	0,0044%
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	Marcus Engström	3873		0,0019%	0,0039%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNA	Marcus Engström	95042		0,0469%	0,0946%
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	Marcus Engström	683336		0,3371%	0,6800%
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	Marcus Engström	28109		0,0139%	0,0280%
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	Marcus Engström	3587413		1,7699%	3,5697%
XACT SVENSKA SMABOLAG (UCITS ETF)	Marcus Engström	243474		0,1201%	0,2423%
Swedbank Robur Folksam LO Sverige	Marianne Flink	7348971		3,6256%	7,3127%
Swedbank Robur Folksam LO Västfonden	Marianne Flink	868086		0,4283%	0,8638%

Preliminär röstlängd för årsstämma i Bravida Holding AB (publ) den 24 april 2020

Aktieägare	Ombud	Antal aktier/ Antal röster		% av totala antalet röster	% av närvarande antal röster
Swedbank Robur Småbolsfond Norden	Marianne Flink	1372000		0,6769%	1,3652%
Swedbank Robur Småbolsfond Sverige	Marianne Flink	2691754		1,3280%	2,6785%
Swedbank Robur Sverigefond	Marianne Flink	1017826		0,5021%	1,0128%
Swedbank Robur Sverigefond MEGA	Marianne Flink	1487710		0,7340%	1,4804%
Fredrik Arp		20000		0,0099%	0,0199%
Mattias Johansson		677273		0,3341%	0,6739%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	Olivia Onwuta	27759		0,0137%	0,0276%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	Olivia Onwuta	8770		0,0043%	0,0087%
Norges Bank	Olivia Onwuta	361805		1,7850%	3,6002%
Lannebo Mixfond	Peter Lagerlöf	3420000		1,6873%	3,4031%
Lannebo Mixfond Offensiv	Peter Lagerlöf	620000		0,3059%	0,6169%
Lannebo Nordic Equities	Peter Lagerlöf	36818		0,0182%	0,0366%
Lannebo Småbolag	Peter Lagerlöf	11050000		5,4516%	10,9955%
Lannebo Småbolag Select	Peter Lagerlöf	517892		0,2555%	0,5153%
Lannebo Sverige Hållbar	Peter Lagerlöf	550000		0,2713%	0,5473%
Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust	Samer Majid	6435		0,0032%	0,0064%
Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust	Samer Majid	4965		0,0024%	0,0049%
Guardians of New Zealand Superannuation as manager and administrator of the New Ze	Samer Majid	5767		0,0028%	0,0057%
Los Angeles City Employees Retirement System	Samer Majid	23430		0,0116%	0,0233%
Municipal Employees' Annuity and Benefit Fund of Chicago	Samer Majid	24538		0,0121%	0,0244%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	Samer Majid	193089		0,0953%	0,1921%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	Samer Majid	42832		0,0211%	0,0426%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	Samer Majid	771		0,0004%	0,0008%
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	Samer Majid	8987		0,0044%	0,0089%
NTGI-QM Common Daily All Country World ex-US Investable Market Index Fund - Non Le	Samer Majid	5500		0,0027%	0,0055%
Petteblar Effectenbewaarbedrijf N.V. inzake ASN Small & Midcap Pool Mandaat Kempen	Samer Majid	727103		0,3587%	0,7235%
Public Employees Retirement Association of Colorado	Samer Majid	22404		0,0111%	0,0223%
State Teachers Retirement System of Ohio	Samer Majid	226420		0,1117%	0,2253%
Strathclyde Pension Fund	Samer Majid	517773		0,2554%	0,5152%
The Boeing Company Employees Savings Plans Master Trust	Samer Majid	3600		0,0018%	0,0036%
Utah State Retirement Systems	Samer Majid	9866		0,0049%	0,0098%
Utah State Retirement Systems	Samer Majid	6654		0,0033%	0,0066%
West Yorkshire Pension Fund	Samer Majid	100000		0,0493%	0,0995%

Totalt

100495812

49,5799%

100,00%

Preliminär röstlängd för årsstämma i Bravida Holding AB (publ) den 24 april 2020

Aktieägare		Ombud	Antal aktier/ % av totala antalet		% av närvarande
			Antal röst	röster	antal röst
Totalt antal röster i bolaget (Stamaktier)			202625490		
Totalt antal röster i bolaget (C-Aktier)			69111		
Total			202694601		

Antal aktier	203 316 598
Antal röster	202 694 601
Antal närvarande röster	100 495 812