

## **Styrelsens i Bravida Holding AB (publ) förslag om beslut om införande av nytt långsiktigt incitamentsprogram**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("**LTIP 2018**") i enlighet med punkterna 18 (a) – 18 (d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas gemensamt.

LTIP 2018 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram som till huvudsakliga delar överensstämmer med de incitamentsprogram som antogs i samband med årsstämmorna 2016 och 2017.

### ***Antagande av ett incitamentsprogram (punkt 18(a))***

#### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om antagande av LTIP 2018. LTIP 2018 föreslås erbjudas sammanlagt högst 200 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2018 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 2018, 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 2018 krävs att deltagaren bidragit med privat investering 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 2018, 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 2020 har uppfyllts samt förutsatt att deltagaren från tilldelning av Rättigheterna till dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2021 (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 2018 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 2018:s utgång uppgår till minst den EPS som Bravida hade vid LTIP 2018:s start enligt fastställd årsredovisning för räkenskapsåret 2017. 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 2020.

### *Rättigheterna*

För Rättigheterna ska följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt snarast möjligt efter årsstämman 2018 och senast den 30 juni 2018.
- Intjänas efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2021.
- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter intjänandeperiodens slut, under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 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 2018, 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 2018: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 2018 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 2018, 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 2018, 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 2018, vilket ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Rättigheter per investerad Sparaktie;
- regionchefer (cirka 30 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50.000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2018, 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 % Koncern-EBITA och omsatt mer än 50 miljoner kronor (cirka 50 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50.000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2018, 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 % Koncern-EBITA (men mindre än 7 %) och omsatt mer än 30 miljoner kronor (men mindre än 50 miljoner kronor) (cirka 40 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 30.000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2018, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- vissa övriga befattningshavare på koncern- divisions- eller regionstab (cirka 30 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 30.000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2018, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Rättigheter för varje investerad Sparaktie; och
- vissa identifierade nyckelpersoner (t.ex. i samband med förvärv): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50.000 kronor inom ramen för LTIP 2018, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie. Det maximala utrymmet för denna kategori är begränsat till Sparaktier med ett värde om totalt 600.000 kronor.

### *LTIP 2018:s omfattning och kostnader*

LTIP 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2018 antas uppgå till cirka 22 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2.

Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 4,8 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan.

I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2018 beräknats utifrån att LTIP 2018 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 2018 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2018 maximalt att uppgå till cirka 42 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka 9,2 miljoner kronor.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier kan 699 750 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2018, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,3 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram motsvarar maximalt cirka 1,3 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2017 och på bolagets hemsida, [www.bravida.se/arsstamma](http://www.bravida.se/arsstamma).

#### *Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2018*

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2018 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till en bank i enlighet med punkten 18(b) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 18(c). 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 2018.

Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 699 750 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med LTIP 2018.

#### *Motiv för förslaget*

Syftet med LTIP 2018 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2018 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 2018 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 2018 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2018: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 2018 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.

#### ***Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 18(b))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 10 000 kronor genom emission av högst 500 000 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 2018.

#### ***Bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 18(c))***

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 förvärfvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske till ett pris 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 2018.

#### ***Överlåtelse av egna stamaktier (punkt 18(d))***

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 18(c) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i LTIP 2018 i enlighet med beslutade villkor.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att högst 699 750 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2018.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.