

Protokoll fört vid årsstämma i Bravida Holding AB (publ), org.nr 556891-5390, tisdagen den 29 april 2025 kl. 14.00 i bolagets lokaler på Mikrofonvägen 28, Hägersten.

1 § Årsstämmans öppnande

Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna.

Noterades att årsstämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med bolagsordningen.

2 § Val av ordförande vid årsstämman

Styrelsens ordförande Fredrik Arp valdes till ordförande vid årsstämman. Noterades att det uppdragits åt Bravidas bolagsjurist, Fredrik Jonsson att föra protokollet.

Beslöts att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslöts att bifogad förteckning, Bilaga 1, ska gälla som röstlängd vid årsstämman.

4 § Godkännande av dagordning

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes att gälla som dagordning för årsstämman.

5 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av ordföranden vid årsstämman tillsammans med Joachim Spetz (Swedbank Robur Fonder) och Sussi Kvart (Handelsbanken Fonder).

6 § Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till årsstämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar den 1 april 2025 och dessförinnan, den 31 mars 2025, på bolagets webbplats, samt att annonsering om att kallelse skett publicerats i Svenska Dagbladet den 1 april 2025. Konstaterades därefter att årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

7 § Anförande av verkställande direktör

Bolagets verkställande direktör, Mattias Johansson, redogjorde för händelser i verksamheten under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av den verkställande direktören.

8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024. Noterades att handlingarna också hållits

tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor inför årsstämman. Bolagets huvudansvarige revisor, Mattias Lötbörn från KPMG, föredrog revisionsberättelsen. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslöts att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning till aktieägarna om 3,75 kronor per stamaktie, totalt 766 708 871 kronor, och att bolagets resterande vinstmedel ska disponeras så att 2 579 061 240 kronor balanseras i ny räkning. Årsstämman beslöt vidare att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara den 2 maj 2025. Noterades att utdelning förväntas betalas ut till aktieägarna den 7 maj 2025.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

12 § Fastställande av:

(a) antalet styrelseledamöter

Joachim Spetz, i egenskap av ledamot i valberedningen, redogjorde för valberedningens sammansättning, valberedningens arbete och valberedningens motiverade yttrande avseende sina förslag.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska vara sex (6) utan suppleanter.

(b) antalet revisorer

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

13 § Fastställande av:

(a) arvoden åt styrelsen

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode inklusive ersättning för utskottsarbete ska utgå om högst 5 110 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas med 1 460 000 kronor till ordföranden och 575 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och 230 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 115 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt med 125 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 95 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

(b) arvoden åt revisorn

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

14 § Val av styrelseledamöter

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren, Karin Stålhandske och Tero Kiviniemi.

15 § Val av styrelseordförande

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Fredrik Arp till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

16 § Val av revisor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, vilket var i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att omvälja KPMG till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

17 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

18 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier enligt vad som framgår av Bilaga 2.

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med erforderlig majoritet med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid årsstämman.

19 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier enligt vad som framgår av förslaget i Bilaga 3.

20 § Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2025, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av C-aktier, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier, enligt vad som framgår av förslaget i Bilaga 4.

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med erforderlig majoritet med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid årsstämman.

21 § Beslut om ändring av prestationsvillkor för befintliga långsiktiga incitamentsprogram

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra prestationsvillkoren för befintliga långsiktiga incitamentsprogram, LTIP 2022, 2023 och 2024, enligt vad som framgår av förslaget i Bilaga 5.

22 § Årsstämmans avslutande

Årsstämman förklarades avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet:

Justeras:

Fredrik Jonsson

Fredrik Arp

Joachim Spetz

Sussi Kvart

Bilaga 1

Röstlängd avsiktligt ej inkluderad i denna publicering på grund av legala skäl.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier

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 avvikelser 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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut 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 långsiktigt incitamentsprogram (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar införa av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("**LTIP 2025**") i enlighet med nedan.

LTIP 2025 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram med samma struktur som de incitamentsprogram som antagits i samband med årsstämmor och extra bolagsstämmor i Bravida sedan 2016.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 20(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta LTIP 2025 som föreslås omfatta cirka 265 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2025 måste investera i koncernen genom förvärv av aktier i Bravida ("**Sparaktier**"). Sparaktierna ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla stamaktier, s.k. **Prestationsaktier** vid intjänandeperiodens slut, dvs. vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2028, under förutsättning att deltagaren (i) vid intjänandeperiodens slut, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Bravida-koncernen och inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt, (ii) har kvar sina ursprungliga Sparaktier. Antalet Prestationsaktier som varje deltagare har rätt till är beroende av uppfyllandet av det fastställda prestationsvillkoret enligt vad 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 2025 krävs att deltagaren gör en privat investering genom förvärv av Sparaktier till marknadspris till ett värde motsvarande lägst 37 500 kronor och högst 375 000 kronor. Maximalt kan en deltagare erhålla fem (5) Prestationsaktier för varje Sparaktie och det antal Prestationsaktier som varje deltagare har rätt till beror på (i) vilken kategori deltagaren tillhör, se nedan, samt (ii) bolagets uppfyllande av prestationsvillkoret.

Prestationsvillkor

Det antal Prestationsaktier som deltagarens Sparaktier berättigar till beror på hur bolaget uppfyller prestationsvillkoret under intjänandeperioden. Intjänandeperioden är tre år och omfattar räkenskapsåren 2025, 2026 och 2027 ("**Intjänandeperioden**"). Prestationsvillkoret baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("**Koncern-EBITA**"). EBITA innebär resultat före räntekostnader och nedskrivningar, även kallat rörelseresultat.

För att deltagarna ska erhålla full tilldelning av antalet Prestationsaktier enligt LTIP 2025 ska Koncern-EBITA uppgå till minst 2 096 miljoner kronor ("**Maximal Nivå**"). Vid utgången av Intjänandeperioden, dvs. den 31 december 2027, jämförs bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2027 med Maximal Nivå. Om bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2027 uppgår till minst 2 096 miljoner kronor utgår således full tilldelning av antalet Prestationsaktier till deltagarna.

För att tilldelning av Prestationsaktier ska ske krävs att en miniminivå uppnås. Miniminivån enligt LTIP 2025 är 1 620 miljoner kronor, vilket motsvarar ca 77 procent av Maximal Nivå. Om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning av Prestationsaktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av prestationsvillkoret för LTIP 2025 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2027.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2025, 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 2025:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare/anställda kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2025 att innebära följande antal Sparaktier och högst antal Prestationsaktier för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 375 000 kronor inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- ekonomi- och finansdirektören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 300 000 kronor inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- andra ledamöter inom koncernledningen samt utvalda nyckelmedarbetare (cirka 15 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 250 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier per investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- regionchefer, vissa avdelningschefer och vissa nyckelmedarbetare (cirka 100 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 62 500 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret; och
- övriga nyckelmedarbetare (cirka 150 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 37 500 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret.

LTIP 2025:s omfattning och kostnader

LTIP 2025 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att LTIP 2025 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2025 antas uppgå till cirka 42 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 9 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan. I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2025 beräknats utifrån att LTIP 2025 omfattar högst 267 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen. Om det maximala utfallet uppnås, samt att alla investerade Sparaktier behålls i enlighet med LTIP 2025 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2025 maximalt att uppgå till cirka 70 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka 16 miljoner kronor. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier, och baserat på aktiekursen 92 kronor per aktie vid programmets start, kan maximalt 770 000 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2025, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 0,84 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2024 och på bolagets hemsida, www.bravida.se/.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2025

För att kunna genomföra LTIP 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2025. 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 20(b)(i) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 20(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 2025. Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 770 000 stamaktier ska kunna överlätas till deltagare i enlighet med LTIP 2025.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 20(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bravida ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 20(c) nedan.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2025 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2025 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 2025 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Sparaktier. Genom att erbjuda en tilldelning av Prestationsaktier som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. LTIP 2025 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2025: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 2025 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.

Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2025

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 20(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 20(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 20(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 15 400 kronor genom emission av högst 770 000 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 2025.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 20(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 2025.

Överlåtelse av egna stamaktier (punkt 20(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 20(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i LTIP 2025 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 770 000 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2025.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 20(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 20(b) ovan inte uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2025 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 2025.

Beslut om ändring av prestationsvillkor i befintliga långsiktiga incitamentsprogram (punkt 21)

Bakgrund

Sedan 2016 har Bravida årligen antagit långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP"). Antalet s.k. prestationsaktier som tilldelas till deltagarna beror på hur Bravida uppfyller prestationsvillkoret under en treårig intjänandeperiod. Prestationsvillkoret baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("**Koncern-EBITA**"). För att deltagarna ska erhålla full tilldelning av antalet prestationsaktier ska Koncern-EBITA uppgå till minst "**Maximal Nivå**", som fastställs för respektive LTIP. För att tilldelning av prestationsaktier ska ske krävs att en miniminivå uppnås. Miniminivån uttrycks som en viss procent av Maximal Nivå.

Besluten fattade av årsstämmorna 2022 – 2024 avseende LTIP 2022, LTIP 2023 respektive LTIP 2024 innehöll en miniminivå som skiljer sig från vad som kommunicerades internt till deltagarna. Prestationsvillkoret enligt årsstämmornas beslut skiljer sig därmed från vad som kommunicerats internt till deltagarna. Miniminivån enligt årsstämmobesluten är 85 procent av Maximal Nivå för respektive LTIP. Miniminivån som kommunicerades internt till deltagarna var dock lägre. Underlaget till årsstämmorna vad avser prestationsvillkoret blev felaktigt utformat och överensstämmer inte med de åtaganden som Bravida har gentemot deltagarna. Prestationsvillkoret som kommunicerats internt till deltagarna har varit avsett att gälla för respektive LTIP.

Styrelsens förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av prestationsvillkoret för LTIP 2022, LTIP 2023 respektive LTIP 2024 innebärande att miniminivåerna motsvarar vad som kommunicerats internt till deltagarna enligt följande:

- miniminivån för LTIP 2022 ändras till 77 (85) procent av Maximal Nivå om 1 855 miljoner kronor som baseras på 2024 års Koncern-EBITA,
- miniminivån för LTIP 2023 ändras till 77 (85) procent av Maximal Nivå om 1 965 miljoner kronor som baseras på 2025 års Koncern-EBITA, och
- miniminivån för LTIP 2024 ändras till 80 (85) procent av Maximal Nivå om 2 144 miljoner kronor som baseras på 2026 års Koncern-EBITA.

Effekter av beslut om ändring av prestationsvillkor

Eftersom beräkningen av utspädningseffekter och kostnader för respektive LTIP baserats på att Maximal Nivå uppnås under respektive LTIP förväntas inte ändringen leda till några avvikande resultat från vad som tidigare kommunicerats vid årsstämmorna.

Om årsstämman beslutar om ändring av prestationsvillkoret sker tilldelning motsvarande 31,8 procent av Maximal Nivå inom ramen för LTIP 2022, vilket motsvarar tilldelning av ca 100 000 prestationsaktier. Om årsstämman inte beslutar om ändring av prestationsvillkoret sker ingen tilldelning inom ramen för LTIP 2022 och Bravida behöver ersätta deltagarna kontant i enlighet med vad som kommunicerats internt. En kontant ersättning motsvarande ca 100 000 stamaktier beräknas medföra en kassaflödeseffekt om ca 10 miljoner kronor.

Tilldelning om 31,8 procent inom ramen för LTIP 2022 medför en utspädning om ca 0,05 procent. Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2022 som kommunicerades vid årsstämman 2022 beräknades till ca 0,2 procent.

För LTIP 2022 och LTIP 2023 skiljer sig miniminivån som beslutades av årsstämmorna (85 procent) och vad som kommunicerades internt till deltagarna (77 procent) med 8 procentenheter. För LTIP 2024 är motsvarande skillnad 5 procentenheter (85 procent respektive 80 procent). Därför förväntas LTIP 2023 och LTIP 2024 ha en liknande utspädningseffekt som LTIP 2022.

Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2023 som kommunicerades vid årsstämman 2023 beräknades till ca 0,3 procent. Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2024 som kommunicerades vid årsstämman 2024 beräknades till ca 0,4 procent.

Förutsatt att tilldelning sker inom ramen för LTIP 2023 och LTIP 2024 i motsvarande mån som för LTIP 2022, d.v.s. 31,8 procent, förväntas den sammanlagda utspädningseffekten bli omkring 0,15 procent för LTIP 2022, LTIP 2023 och LTIP 2024.

Om årsstämman inte beslutar om ändring av prestationsvillkoret enligt styrelsens förslag kan Bravida behöva ersätta deltagarna i LTIP 2023 och LTIP 2024 kontant för att fullgöra sina åtaganden gentemot deltagarna i enlighet vad som kommunicerats internt.