N.B. The English text is an in-house translation. In the event of any discrepancies between the English text and the Swedish text, the latter shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i **Bravida Holding AB (publ)**, org.nr 556891-5390, torsdagen den 5 maj 2022 kl. 14.00 i bolagets lokaler på Mikrofonvägen 28, Hägersten.
*Minutes kept at the Annual General Meeting in **Bravida Holding AB (publ)**, reg. no. 556891-5390, held on Thursday 5 May 2022, at 2.00 pm at the company's offices at Mikrofonvägen 28, Hägersten.*

1 § Årsstämmans öppnande / *Opening of the Annual General Meeting*
Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna.
The meeting was declared open and the shareholders were welcomed to the meeting.

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.
It was noted that the Annual General Meeting was held with physical presence of shareholders and with the option for shareholders to exercise their voting rights by advance voting (postal voting) pursuant to the articles of association.

2 § Val av ordförande vid årsstämman / *Election of chairman of the Annual General Meeting*
Styrelsens ordförande Fredrik Arp valdes till ordförande vid årsstämman. Noterades att det uppdragits åt Bravidas bolagsjurist, Fredrik Jonsson, att föra protokollet.
The chairman of the board of directors Fredrik Arp was elected chairman of the Annual General Meeting. It was noted that Bravida's legal officer, Fredrik Jonsson, had been instructed to keep the minutes.

Beslöts att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman.
It was resolved to approve that the external individuals present were to participate at the meeting as audience.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*
Beslöts att bifogad förteckning, Bilaga 1, ska gälla som röstlängd vid årsstämman.
It was resolved that the attached list, Appendix 1, should be the voting list at the Annual General Meeting.

4 § Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*
Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes att gälla som dagordning för årsstämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as the agenda for the Annual General Meeting.

FR

5 § **Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet / *Election of one or two persons who shall approve the minutes***

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av ordföranden vid årsstämman tillsammans med Lovisa Runge (Fjärde AP-fonden) och Charlotta Faxén (Lannebo fonder).

It was resolved that the minutes were to be approved by the chairman of the Annual General Meeting together with Lovisa Runge (Fjärde AP-fonden) and Charlotta Faxén (Lannebo fonder).

6 § **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the Annual General Meeting has been duly convened***

Noterades att kallelse till årsstämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar den 29 mars 2022 och dessförinnan, den 24 mars 2022, på bolagets webbplats, samt att annonsering om att kallelse skett publicerats i Svenska Dagbladet den 29 mars 2022. Konstaterades därefter att årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the Annual General Meeting had been published in Post och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 29 March 2022 and prior hereto, on 24 March 2022, on the company's website, and that information regarding such notice had been published in Svenska Dagbladet on 29 March 2022. It was thereafter determined that the Annual General Meeting had been duly convened.

7 § **Anförande av verkställande direktör / *Presentation by the CEO***

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.

The company's CEO, Mattias Johansson, presented events in the company's operations during the past year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions, which were answered by the CEO.

8 § **Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements***

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021. Noterades att handlingarna också hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor inför årsstämman. Bolagets huvudansvarige revisor, Mattias Lötborn från KPMG, föredrog revisionsberättelsen och redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av revisorn.

The annual report, the auditor's report, the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2021 were presented. It was noted that the documents had been held available on the company's website and at the company's headquarters prior to the Annual General Meeting. The company's auditor in charge, Mattias Lötborn from KPMG, presented the audit report and reported on the auditing work performed during the past financial year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions, which were answered by the auditor.

9 § **Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

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

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report.

10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet*

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning till aktieägarna om 3 kronor per stamaktie, totalt 609 867 843 kronor, och att bolagets resterande vinstmedel ska disponeras så att 3 517 757 028 kronor överförs till överkursfond och att resterande 47 593 917 kronor överförs i ny räkning. Årsstämman beslöt vidare att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara den 9 maj 2022. Noterades att utdelning förväntas betalas ut till aktieägarna den 12 maj 2022.

It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, that a dividend of SEK 3 per ordinary share, in total SEK 609,867,843, shall be paid to the shareholders, and that the remaining profits shall be distributed so that SEK 3,517,757,028 is transferred to the share premium reserve and that the remaining SEK 47,593,917 shall be carried forward. The Annual General Meeting also resolved that the record date for entitlement to payment of the dividend shall be 9 May 2022. It was noted that the payment of dividend was expected to be paid out to the shareholders on 12 May 2022.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Resolution regarding discharge from liability of the board members and the CEO*

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

It was resolved to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2021.

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

It was noted that each person concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.

12 § Fastställande av / *Determination of:*

a) antalet styrelseledamöter / *the number of board members*

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

Joachim Spetz, in his capacity as member of the nomination committee, presented the composition of the nomination committee, the work of the nomination committee as well as the nomination committee's motivated opinion regarding their proposals.

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

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the board of directors shall consist of six board members with no deputy members.

b) antalet revisorer / *the number of auditors*

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

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the number of auditors shall be one with no deputy auditors.

F2

13 § **Fastställande av / *Determination of:***

a) arvoden åt styrelsen / *fees for the board members*
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode inklusive ersättning för utskottsarbete ska utgå om högst 4 510 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas med 1 290 000 kronor till ordföranden och 510 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och 200 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 100 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt med 110 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 80 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.
It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the fees to the board of directors, including compensation for committee work, shall amount to maximum SEK 4,510,000 for the period up until the end of the next Annual General Meeting, to be allocated as follows: SEK 1,290,000 to the chairman and SEK 510,000 to each of the other board members, SEK 200,000 to the chairman of the audit committee and SEK 100,000 to each of the other members of the audit committee, SEK 110,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 80,000 to each of the other members of the remuneration committee.

b) arvoden åt revisorn / *fees for the auditor*
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the fees for the auditor shall be in accordance with the approved accounts.

14 § **Val av styrelseledamöter / *Election of board members***
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, Staffan Påhlsson och Karin Stålhandske.
It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren, Staffan Påhlsson and Karin Stålhandske as members of the board of directors until the end of the next Annual General Meeting.

15 § **Val av styrelseordförande / *Election of chairman of the board of directors***
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Fredrik Arp till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Fredrik Arp as chairman of the board of directors until the end of the next Annual General Meeting.

16 § **Val av revisor / *Election of auditor***
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.
It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, which was in accordance with the audit committee's recommendation, to re-elect KPMG as auditor for the period up until the end of the next Annual General Meeting.

17 § **Beslut om ändrade principer för utseende av valberedningen / *Resolution regarding changes to the principles for appointment of the nomination committee***
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om ändrade principer för utseende av valberedningen, enligt vad som framgår av Bilaga 2.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to change the principles for appointment of the nomination committee, in accordance with the proposal as stated in Appendix 2.

18 § **Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / *Presentation of the remuneration report for approval***
Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3.
The board of directors' remuneration report was presented. It was resolved to approve the board of directors' remuneration report, Appendix 3.

19 § **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier / *Resolution regarding authorization for the board of directors to resolve to repurchase and transfer of own shares***
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier enligt vad som framgår av Bilaga 4.
It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to authorize the board of directors to resolve to repurchase and transfer own shares, in accordance with the proposal as stated in Appendix 4.

Noterades att beslutet biträddes av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid årsstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented at the Annual General Meeting.

20 § **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / *Resolution regarding authorization for the board of directors to resolve to issue new shares***
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier enligt vad som framgår av förslaget i Bilaga 5.
It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to authorize the board of directors to resolve to issue new shares, in accordance with the proposal as stated in Appendix 5.

Noterades att beslutet fattats med enhällighet.
It was noted that the resolution was unanimous.

21 § **Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram / *Resolution regarding introduction of a long term incentive programme***
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram, 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 6.
It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to adopt a long term incentive programme, to authorize the board of directors to resolve to issue Class C shares, to authorize the board of directors to resolve to repurchase Class C shares and transfer own ordinary shares, in accordance with the proposal as stated in Appendix 6.

FZ

Noterades att beslutet biträddes av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid årsstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine tenths of the votes cast and shares represented at the Annual General Meeting.

22 § Årsstämmans avslutande / Closing of the Annual General Meeting
Årsstämman förklarades avslutad.
The Annual General Meeting was declared closed.

Signatursida följer
Signatory page follows

Vid protokollet
In fidem

Fredrik Jonsson

Justeras
Approved

Fredrik Arp

Justeras
Approved

Lovisa Runge

Justeras
Approved

Charlotta Faxén

BILAGA 1

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

BILAGA 2

Beslut om ändrade principer för utseende av valberedningen (punkt 17)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om ändrade principer för utseende av valberedningen, innebärande att styrelsens ordförande ska vara adjungerad ledamot av valberedningen och vara sammankallande till valberedningens första möte. Valberedningens principer föreslås i övrigt vara oförändrade. De fullständiga principerna föreslås därför innebära följande:

Valberedningen ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna, baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i juli varje år. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad ledamot av valberedningen och vara sammankallande till valberedningens första möte. Om någon av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen, ska ytterligare aktieägare tillfrågas utifrån storleksordningen intill dess att tre ledamöter utsetts. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare som utsett dem ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren som utsett den avgående ledamoten beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Om aktieägare som utsett ledamot därefter inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska den utsedde ledamoten lämna sitt uppdrag och ny ledamot utses enligt ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning, om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådan skett. Ovanstående principer för utseende av valberedningen föreslås gälla tillsvidare.

Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till stämmoordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och ordföranden samt eventuell ersättning för utskottsarbete, arvode till bolagets revisor och, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för konsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Mandattiden för valberedningen avslutas när nästkommande valberedning har offentliggjorts.

Bilaga 3

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Bravida, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5, anställda och personalkostnader, på sidorna 99-101 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 126-131 i årsredovisningsdokumentet för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman, och redovisas i not 5 på sidan 99 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 10-11 i årsredovisningen för 2021. Bravida levererar trots osäkra och varierande förutsättningar under pandemin ett bra år, där bolaget gjort det bästa resultatet någonsin.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

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.

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

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Den rörliga kontantersättningen som omfattas av riktlinjerna syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. 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. 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.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Riktlinjerna finns på sidorna 77-78 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.bravida.se/investerare/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (beslutats av årsstämman och omfattas därför inte av ersättningsriktlinjerna).

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2021 (TSEK)*

Namn befattnings-havare (roll)		Fast ersättning		Rörlig ersättning					
	Räkenskapsår	Grundlön[1]	Andra förmåner[2]	Ettårig variabel	Flerårig variabel[3]	Extraordinära ersättningar	Pension[4]	Total ersättning	Andel av fast och rörlig ersättning
Mattias Johansson (Vd)	2021	7 027	71	7 622	1 900	-	2 147	18 767	49 / 51

Aktiebaserad ersättning

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Årsstämman har under ett antal år beslutat om långsiktiga incitamentsprogram till utvalda anställda. I bolaget har det införts långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (LTIP), under 2021 är fyra aktiesparprogram införda och aktuella (LTIP 2018, LTIP 2019, LTIP 2020 och LTIP 2021). Programmen omfattar koncernledningen, regionchefer, avdelningschefer, övriga stabspersoner och andra identifierade nyckelpersoner i koncernen. 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.

Deltagandet i LTIP-programmen förutsätter dels att deltagaren äger ett bestämt antal aktier i Bravida under hela löptiden, dels att deltagaren är anställd i Bravida under hela perioden. För varje aktie man deltar med kan man tilldelas lägst en och högst fem nya aktier i Bravida Holding

* Tabellen redovisar ersättning som är hänförbar och kostnadsförd under 2021. Detta med undantag av långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som ingår i tabellen när den blivit föremål för slutlig tilldelning, s.k. vesting, under 2021 och i den meningen intjänats.
[1] Redovisad grundlön utgår från fast månadslön och semestertillägg. Exklusive eventuell löneväxling.
[2] Andra förmåner utgörs främst av bilförmån, drivmedelsförmån, sjukvårdsförmån och rikslunch.
[3] I denna tabell ingår värdet av intjänade aktier i aktiesparprogram, värdet av under året tilldelade aktier i aktiesparprogram framgår av tabell 2.
[4] Avser premiebestämd pension.

AB. De aktuella programmen i allt väsentligt identiskt utformade, bortsett från LTIP 2019 som garanterar minst en aktie för varje "sparaktie".

Verkställande direktören får delta med Bravidaaktier motsvarande ett värde om högst 300 000 SEK vid starttillfället, förutsättningar är desamma för de införda aktiesparprogrammen.

Tabell 2 – Aktiesparprogram (verkställande direktören)

Namn befattnings-havare (roll)	Aktiesparprogrammens huvudvillkor				Information om det aktuella finansiella året[5]				
					Ingående balans	Under året		Utgående balans	
	Långsiktigt aktie-sparprogram	Intjäningsperiod (prestations-villkor)	Datum för tilldelningen	Datum för intjänande[6]	Aktierätter vid årets början	Tilldelade aktierätter[7]	Intjänade aktier[8]	Aktierätter beroende av prestationsvillkor (prestationsaktier)	Aktierätter ej beroende av prestationsvillkor (matchningsaktier)
Mattias Johansson (Vd)	LTIP 2018	2018-2020	2018-06-29	2021-04-26	22 500	-	15 870	-	-
	LTIP 2019	2019-2021	2019-06-28	2022-04-29	20 250	-	-	16 200	4 050
	LTIP 2020	2020-2022	2020-12-04	2023-apr/maj	16 855	-	-	16 855	-
	LTIP 2021	2021-2023	2021-06-21	2024-apr/maj	-	14 285	-	14 285	-
Totalt					**59 605**	**14 285**	**15 870**	**43 340**	**4 050**

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig kontantersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse, inklusive dess hållbarhet. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats. Kriterierna är huvudsakligen baserade på resultat (EBITA), förvärvsaktivitet och individuella mål. 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.

[5] Sparaktier vilka vd investerat i aktiesparprogrammen för att deltaga ingår inte i tabellen.

[6] Aktiesparprogrammet avslutas efter att Bravida publicerat sin kvartalsrapport för kvartal 1, för respektive år.

[7] Värde: 1 613 TSEK, beräknat som marknadspris per aktie vid tilldelning (112,94 SEK) multiplicerat med antal aktierätter (14 285).

[8] Värde 1 900 TSEK, beräknat som marknadspris per aktie vid intjänande (119,70 SEK) multiplicerat med antal intjänade aktierrätter (15 870).

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Namn befattningshavare (roll)	Prestationsmål	Viktning av prestationsmål	Utfall av prestationsmål	Rörlig ersättning av prestationsmål, TSEK
Mattias Johansson (Vd)	EBITA 2021	72%	100%	5 492
	Förvärvsaktivitet	28%	100%	2 131

Utfallet av prestationsmålet som är kopplat till bolagets EBITA blev för året 100 procent, vilket resulterar i en rörlig ersättning om 5,5 MSEK. Utfallet av prestationsmålet som är kopplat till bolagets förvärvsaktivitet blev 90 procent, vilket resulterar i en rörlig ersättning om 1,9 MSEK. Förvärvsaktiviteten bedöms dels utifrån antal genomförda förvärv under året och den omsättning förvärven bidragit till samt förvärvens EBITA utfall. Förvärvens integrationsprogress samt arbetet som understödjer framtida förvärvsmöjligheter utgör även kriterier i denna bedömning.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)

Årlig genomsnittlig förändring	2017 jft 2016	2018 jft 2017	2019 jft 2018	2020 jft 2019 [9]	2021 jft 2020	2021
Ersättning Mattias Johansson (Vd) [10]	12%	16%	1%	2%	14%	18 767
Koncernens rörelseresultat	14%	13%	1%	10%	12%	1 511 866
Genomsnittlig ersättning för övriga anställda[11]	5%	2%	8%	-3%	2%	621

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2022

Ingen förändring föreslås avseende riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Stockholm, april 2022
Styrelsen Bravida Holding AB (publ)

[9] En effekt av att koncernens totala löner och andra ersättningar totalt minskats 2020 i jämförelse med 2019, samtidigt som medelantal medarbetare har ökat under samma period. Minskningen av lägre löner och ersättningar förklaras delvis av statliga stödåtgärder och permitteringar under covid-19 pandemin.

[10] Ersättning för vd varierar mellan åren främst som en följd av reviderad lön, utfall rörlig ersättning samt utfall förmån av aktiesparprogram där aktiekursen vid programmets avslut ligger till grund.

[11] Anställda i koncernen, exklusive medlemmar i koncernledningen. Genomsnittlig ersättning har omräknats till heltidsekvivalent.

BILAGA 4

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier (punkt 19)

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.

BILAGA 5

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 20)

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 erlägga 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 21)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("**LTIP 2022**") i enlighet med nedan.

LTIP 2022 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram som till huvudsakliga delar överensstämmer med de incitamentsprogram som antagits i samband med årsstämmor och extra bolagsstämmor sedan 2016.

Antagande av ett incitamentsprogram (punkt 21(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om antagande av LTIP 2022. LTIP 2022 föreslås omfatta cirka 200 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2022 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 2022, 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 2022 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 2022, kommer bolaget att tilldela deltagare en rättighet till Prestationsaktier, innebärande rätten att vederlagsfritt erhålla Prestationsaktier ("**Rättighet**"). Det antal Prestationsaktier 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 2024 har uppfyllts samt förutsatt att deltagaren från tilldelning av Rättigheterna till dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2025 (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 minst en Prestationsaktie i bolaget.

Mål- och prestationsvillkor

Det antal Prestationsaktier som deltagarens Sparaktier berättigar till beror på hur bolaget uppfyller prestationsvillkoren under mätperioden. Mätperioden är tre år och omfattar räkenskapsåren 2022, 2023 och 2024 ("**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". För att deltagarna ska erhålla full tilldelning av antalet Prestationsaktier ska Koncern-EBITA avseende LTIP 2022 uppgå till minst 1 855 480 000 kronor ("**Måltalet**"). Vid utgången av Mätperioden, dvs. den 31 december 2024, jämförs Bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2024 med Måltalet. Om Bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2024 uppgår till minst 1 855 480 000 kronor utgår således full tilldelning av antalet Prestationsaktier till deltagarna.

För att några Prestationsaktier överhuvudtaget ska tilldelas krävs att miniminivån överskrids. Minimumnivån är satt till 85 procent av Måltalet. Överträffas inte den nivån tilldelas således inga Prestationsaktier alls. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2024.

Rättigheterna

För Rättigheterna ska i övrigt följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt snarast möjligt efter årsstämman 2022 och senast den 30 juni 2022.

- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.

- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla minst en Prestationsaktie vid intjänandeperiodens slut, dvs. vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2025, under förutsättning att deltagaren vid intjänandeperiodens slut, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Bravida-koncernen, inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i bolaget, samt att "minimumnivån" för prestationsvillkoren överskrids.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2022, 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 2022: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 2022 att innebära följande antal Sparaktier och högst antal Prestationsaktier för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 300 000 kronor inom ramen för LTIP 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie;

- ekonomi- och finansdirektören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 240 000 kronor inom ramen för LTIP 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie;

- andra ledamöter inom koncernledningen (cirka 11 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av 200 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier per investerad Sparaktie;

- regionchefer (cirka 35 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier 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 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier 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 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Prestationsaktier 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 2022, vilket om miniminivån överskrids ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3), alternativt fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie. Det maximala utrymmet för denna kategori är begränsat till Sparaktier med ett värde om totalt 1 280 000 kronor.

LTIP 2022:s omfattning och kostnader

LTIP 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2022 antas uppgå till cirka 27 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 6 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan. I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2022 beräknats utifrån att LTIP 2022 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 2022 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2022 maximalt att uppgå till cirka 46 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka 10 miljoner kronor. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier, och baserat på aktiekursen 115 kronor per aktie vid programmets start, kan maximalt 406 000 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2022, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,2 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 0,9 procent. Inom ramen för LTIP 2022 kan maximalt 500 000 stamaktier komma ett emitteras, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,2 procent.

Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 0,9 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2021 och på bolagets hemsida, www.bravida.se.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2022

För att kunna genomföra LTIP 2022 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2022. 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 21(b)(i) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 21(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 2022. Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 500 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med LTIP 2022.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 21(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bravida ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 21(c) nedan.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2022 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2022 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 2022 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 2022 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2022: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 2022 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.