

Protokoll nr 26 fört vid ordinarie
bolagsstämma med aktieägarna i
Elekta AB(publ) den 21 september
2005 i Stockholm

§ 1

Styrelsens ordförande, Akbar Seddigh, förklarade bolagsstämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

Akbar Seddigh presenterade nomineringskommittens förslag till ordförande vid bolagsstämman, advokaten Bertil Villard.

Bertil Villard valdes till ordförande för stämman.

§ 3

Upprättad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Dagordningen godkändes.

§ 5

Stämman valde två justeringsmän, Caroline af Ugglas och Fredrik Nilert, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

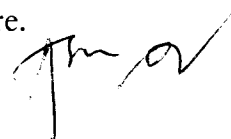
Det konstaterades att stämman sammankallats i behörig ordning.

§ 7

Styrelsens och verkställande direktörens förvaltningsberättelse med årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2004/2005 lades fram.

Tomas Puusepp redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret och Lars Svantemark redogjorde för revisionsberättelserna.

I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare.



§ 8

Stämman beslutade att fastställa balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen per den 30 april 2005.

§ 9

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag att av årets disponibla vinstmedel, 871 351 023 kronor, utdelning till aktieägarna skall ske med 6 kronor och 60 öre per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 26 september 2005.

§ 10

Styrelseledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2004/2005.

Beslutet biträdades av aktieägare representerande totalt 10 056 225 aktier och 20 743 770 röster.

Teacher Retirement Systems of Texas med totalt 11 aktier i bolaget, företrädna av Anna af Jochnick, röstade mot förslaget.

Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget kontaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 11

Laurent Leksell redogjorde för nomineringskommitténs arbete och förslag.

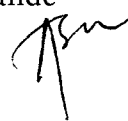
§ 12

Stämman beslutade att styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

§ 13

Stämman beslutade att arvode skall utgå till styrelsen med totalt 1 700 000 kronor, varav 460 000 kronor skall till styrelsens ordförande och 230 000 kronor vardera till externa styrelseledamöter samt därutöver 60 000 kronor till ordföranden och 30 000 kronor till annan ledamot av bolagets ersättningskommittee.

Stämman beslutade att arvode till revisorerna skulle utgå enligt godkänd löpande räkning.



§ 14

Till styrelseledamöter omvaldes Akbar Seddigh, Magnus Schmidt, Carl G Palmstierna, Tommy H Karlsson, Laurent Leksell och Hans Barella och valdes som ny ledamot Birgitta Stymne Göransson.

Till styrelsens ordförande valdes Akbar Seddigh.

§ 15, 16 och 17

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till aktiesplit 1:3, att genom föras i tre steg på sätt som framgår av styrelsens fullständiga förslag, Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Arne Swan, innehavande 100 aktier noterade en reservation mot det sätt på vilket beslutet fattats.

Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 18

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till nedsättning av aktiekapitalet, Bilaga 3.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Det konstaterades att beslutet var enhälligt.

§ 19

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att återköpa aktier enligt Bilaga 4.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Det konstaterades att beslutet var enhälligt.

§ 20

Akbar Seddigh redogjorde för det arbete som under året bedrivits inom styrelsens Executive Compensation Committee.

Tomas Puusepp redogjorde för de huvudsakliga dragen i styrelsens förslag om incitamentsprogram, Bilaga 5.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.



Beslutet biträdades av aktieägare representerande totalt 10 048 281 aktier och 20 735 781 röster.

Royal Trust Corporation of Canada, med totalt 8 000 aktier i bolaget, företrädda av Carina Liljegren Thärning, röstade mot förslaget.

Det konstaterades att de avgivna rösterna för styrelsen⁵¹ förslag motsvarade 99,96⁵¹ procent av de avgivna rösterna och 99,92 procent av de vid stämman företrädda aktierna.

§ 21

Ordföranden redogjorde för nomineringskommittens förslag till beslut avseende valberedning inför kommande stämma enligt Bilaga 6.

Stämman beslutade i enlighet med nomineringskommittens förslag.

§ 22

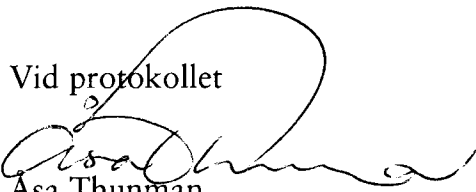
Avslutningsvis noterades till protokollet att det justerade röstetalet enligt den justerade röstlängden blev 20 743 781 röster representerade vid stämman, utgörande 49,06 procent av det totala antalet röster och att 10 056 281 aktier var representerade vid stämman, utgörande 31,83 procent av det totala antalet aktier, som framgår av Bilaga 1.

Stämman förklarades avslutad.

Akbar Seddigh avtackade Laurent Leksell som under året avgått som VD.

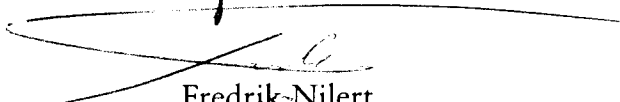
Laurent Leksell uttryckte sitt varma tack till styrelsen, Tomas Puusepp, övriga medarbetare på Elekta samt aktieägarna för gott samarbete under den långa tid som Laurent Leksell tjänat som VD för bolaget.

Vid protokollet


Asa Thunman

Justeras:


Bertil Villard


Fredrik Nilert


Caroline af Ugglas

Fastställd röstlängd vid bolagsstämma i Elekta AB den 21 september 2005

Namn/Företag	Antal aktier	Företrädare	Antal Röster
AFA Livförsäkringsaktiebolag	24 900	Nilert, Fredrik	24 900
AFA Sjukförsäkringsaktiebolag	297 200	Nilert, Fredrik	297 200
AFA Trygghetsförsäkringsaktiebolag	89 700	Nilert, Fredrik	89 700
Alaska Permanent Fund	5 400	Svensson, Alf-Peter	5 400
Allemansfond III, Roburs	26 000	Nilsson, Marianne	26 000
Allemansfond IV, Roburs	20 400	Nilsson, Marianne	20 400
AMF Arbetsmarknadsförsäkringar, Pensionsaktiebolag	547 000	Wärn, Magnus	547 000
AMF Pension Fondförvaltning AB-Småbolag	14 400	Wärn, Magnus	14 400
AMF Pension Fondförvaltning AB-Sverige	150 500	Wärn, Magnus	150 500
Andersson, Mathias	1 200		1 200
AQR International Equity Fund	4 500	Svensson, Alf-Peter	4 500
Bell Atlantic Master Trust	200	Svensson, Alf-Peter	200
Bell Atlantic Master Trust	297	Svensson, Alf-Peter	297
Bergqvist, Baltzar	40		40
Bernholm, Jonas	564		564
Björk, Anders	344		344
Blomberg, Bengt	200		200
Boberg, Erik	102		102
Bonit Invest AB	139 120	Leksell, Laurent	139 120
Bonit Invest SA	1 187 500	Leksell, Laurent & Marianne	11 875 000
Bofonden SBC Bo/Handelsbanken	9 649	Johansson, Torsten	9 649
Brevenskår, Ann	1 300		1 300
Calamos Global Growth and Income Fund	45 000	af Jochnick, Anna	45 000
Calamos International Growth Fund	31 000	af Jochnick, Anna	31 000
California State Teachers Retirement System	12	Svensson, Alf-Peter	12
California State Teachers Retirement System	16 400	Svensson, Alf-Peter	16 400
Carnegie Mellon University	5 400	Svensson, Alf-Peter	5 400
Caylon, Sv Handelsbanken, Nordic Custody Services	2 071	Liljegren-Thårning, Carina	2 071
Central State Southeast and Southwest areas Pension plan	3 600	Svensson, Alf-Peter	3 600
CF International Stock Index Fund	1 100	Svensson, Alf-Peter	1 100
City of Pontiac General Employees Retirement System	1 400	Svensson, Alf-Peter	1 400
Commonwealth of Massachusetts Pension reserves Investment Trust	7 600	Svensson, Alf-Peter	7 600
Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System	1 352	Svensson, Alf-Peter	1 352
CREF Global Equities ACC03633 College Retirement Equities Fund	4 372	Svensson, Alf-Peter	4 372
CREF Stock Account 00600 College Retirement Equities Fund	16 613	Svensson, Alf-Peter	16 613
Dalén, Lars	24		24
DT International Stock Index Fund	2 900	Svensson, Alf-Peter	2 900
Eben, Yngve	200		200
Edman, Eva	500		500
Employees Retirement System of the State of Hawaii	12	Svensson, Alf-Peter	12
European Value Fund	1 505 150	Björk, Anders	1 505 150
Exportfond, Roburs	440 955	Nilsson, Marianne	440 955
Fairfax County Employees Retirement System	2 700	Svensson, Alf-Peter	2 700
Fairfax County Uniformed Retirement Systems	6 500	Svensson, Alf-Peter	6 500
Federation of National Public Service Personnel Mutual Aid Associations	48	Svensson, Alf-Peter	48
Fidelity Concord Street Trust Spartan International Index Fund	2 098	Svensson, Alf-Peter	2 098
Fidelity Funds European Mid Cap Funds	118 000	Svensson, Alf-Peter	118 000
Fidelity Funds Nordic Fund	169 600	Svensson, Alf-Peter	169 600

Björk 1

Flood, Lars-Ive	67		67
Florell, Borghild	133		133
Forssberg, Sven	100		100
Franklin Global Trust Franklin International Smaller Companies Growth Fund	5 800	Svensson, Alf-Peter	5 800
Franklin Templeton Investment Funds	3 451	Svensson, Alf-Peter	3 451
Första AP-fonden	354 850	Ekdahl, Ossian	354 850
Gartmore International Index Fund	96	Svensson, Alf-Peter	96
Global Opportunities Partners LP	71 200	Svensson, Alf-Peter	71 200
Global Value Fund	17 200	Björk, Anders	17 200
Government Pension Investment Fund	6 200	Svensson, Alf-Peter	6 200
Government Pension Investment Fund	25 114	Svensson, Alf-Peter	25 114
Göteborgs Universitets Forskningsfond	433	Johansson, Torsten	433
Handelsbanken Mega Sverige Index	16 359	Johansson, Torsten	16 359
Handelsbanken Sverige/Världen	117 718	Johansson, Torsten	117 718
Handelsbankens Aktiefond Index	149 444	Johansson, Torsten	149 444
Handelsbankens Nordiska Småbolagsfond	27 471	Johansson, Torsten	27 471
Handelsbankens Radiohjälpfonden	1 072	Johansson, Torsten	1 072
Handelsbankens Reavinstfonden	102 761	Johansson, Torsten	102 761
Handelsbankens Seniorbofond Aktie	1 210	Johansson, Torsten	1 210
Handelsbankens Småbolagsfond	184 012	Johansson, Torsten	184 012
Handelsbankens Sverige Index Etisk	3 205	Johansson, Torsten	3 205
Henning, Wera	200		200
HFR HE Global Opportunity Master Fund	14 300	Svensson, Alf-Peter	14 300
Hugosson, Christina	500		500
Investors Bank and Trust Company	411 144	Liljegren-Thårning, Carina	411 144
IP Aktiefond, Roburs	20 100	Nilsson, Marianne	20 100
Janus Risk Managed Global Core	100	Svensson, Alf-Peter	100
Japan Post	792	Svensson, Alf-Peter	792
Japan Post	400	Svensson, Alf-Peter	400
Jernberg, Jan	308		308
Johansson, Sigurd	200		200
Jonson, Jörgen	2		2
JP Morgan Fleming European Fledging Investment Trust PLC	228 316	Svensson, Alf-Peter	228 316
JP Morgan Fleming Fund II ICVC-JPMF Europe Smaller Companies Fund	16 148	Svensson, Alf-Peter	16 148
JP Morgan Fleming Funds	6 562	Svensson, Alf-Peter	6 562
JP Morgan Fleming Funds	43 329	Svensson, Alf-Peter	43 329
JP Morgan Fleming Funds	38 460	Svensson, Alf-Peter	38 460
JP Morgan Fleming International Equity Index Fund	340	Svensson, Alf-Peter	340
Kapitalinvest Aktiefond, Roburs	69 026	Nilsson, Marianne	69 026
Karlsson, Gösta	390		390
Kjellberg, Bertil	2 200		2 200
Kjellsson, Rolf	2		2
Krebs, Birgitta	100		100
Lagerstedt, Kerstin	1 000	Lagerstedt, Ingvar	1 000
Larsson, Ros-Marie	200		200
Laudus International Market Master Fund American Century	60 796	Svensson, Alf-Peter	60 796
Lazard Global Opportunities Fund	40 000	Svensson, Alf-Peter	40 000
Lazard Global Opportunities Master Fund LP	89 000	Svensson, Alf-Peter	89 000
Lazard Sunsuper Opportunities Fund	19 300	Svensson, Alf-Peter	19 300
Leksell, Laurent	964 563		964 563
Leksell, Richard	54 294	Leksell, Laurent & Marianne	54 294

Livförsäkringsbolaget Skandia(publ)	409 609	af Ugglas, Caroline	409 609
Lucent Technologies Inc Master Pension Trust	3 930	Svensson, Alf-Peter	3 930
Lundgren, Solweg	10		10
Maleeff, Ingrid	500		500
Mason Street Funds, Incd Re: Asset Allocation Fund	7 155	Svensson, Alf-Peter	7 155
Mattsson, Sven Gustaf	250		250
Mellon Bank Na Employee Benefit Collective Investment Plan	51	Svensson, Alf-Peter	51
Mellon Bank Na Employee Benefit Collective Investment Plan	2 179	Svensson, Alf-Peter	2 179
Mellon Bank Na Employee Benefit Collective Investment Plan	5 280	Svensson, Alf-Peter	5 280
Metzler Investment GmbH	13 157	af Jochnick, Anna	13 157
Meyer, Wolfram	110 000		110 000
MF International Fund LLC	1 127	Svensson, Alf-Peter	1 127
Mix Indexfond Sverige, Robur	19 800	Nilsson, Marianne	19 800
Möller, Ingrid	100		100
NCB FBO Perf-Ge Asset Management	914	Svensson, Alf-Peter	914
Nilsson, Eivy	10		10
Nilsson, Hans-Göran	268		268
Nilsson, Henrik	100		100
Nordenfelt, Olof	1 000		1 000
Northwestern Mutual Series Fund, Inc Asset Allocation Portfolio	7 095	Svensson, Alf-Peter	7 095
Northwestern Mutual Series Fund, Inc International Growth Portfolio	24 075	Svensson, Alf-Peter	24 075
Okabena Partnership K	21 000	Svensson, Alf-Peter	21 000
Oklahoma Police Pension & Retirement System	2 429	Svensson, Alf-Peter	2 429
Olander, Lars	1 000		1 000
Olsson, Bengt	100		100
Palmstierna, Carl	5 500		5 500
Pension Fund Association for Local Government Officials	62	Svensson, Alf-Peter	62
Pension Investment Fund	168	Svensson, Alf-Peter	168
Persson, Leif	50		50
Persson, Åsa	50		50
Public Employee Retirement System of Idaho	1 292	Svensson, Alf-Peter	1 292
Puusepp, Tomas	53 000		53 000
Raytheon Master Pension Trust	21 748	Svensson, Alf-Peter	21 748
Ribbing Domeij, Lina	500		500
Robeco Nederland BV	4 400	Svensson, Alf-Peter	4 400
Robur Aktiefond Pension	15 640	Nilsson, Marianne	15 640
Robur Allemansfond I	12 700	Nilsson, Marianne	12 700
Robur Allemansfond II	14 100	Nilsson, Marianne	14 100
Robur Allemansfond V	13 400	Nilsson, Marianne	13 400
Robur Etikfond Sverige MEGA	11 281	Nilsson, Marianne	11 281
Robur Hockeyfond	59	Nilsson, Marianne	59
Robur Mixfond	39 297	Nilsson, Marianne	39 297
Robur Mixfond MEGA	939	Nilsson, Marianne	939
Robur Mixfond Pension	6 359	Nilsson, Marianne	6 359
Robur Nordenfond	45 100	Nilsson, Marianne	45 100
Robur Småbolagsfond Norden	158 986	Nilsson, Marianne	158 986
Robur Stiftelsefond	569	Nilsson, Marianne	569
Robur Svensk Aktieportfölj	8 700	Nilsson, Marianne	8 700
Robur Transfer 50	1 583	Nilsson, Marianne	1 583
Robur Transfer 60	3 515	Nilsson, Marianne	3 515

Robur Transfer 70	3 528	Nilsson, Marianne	3 528
Robur Transfer 80	718	Nilsson, Marianne	718
Robur Vasaloppsfond	36	Nilsson, Marianne	36
Rockefeller Family Fund	2 936	Svensson, Alf-Peter	2 936
Rockwell Collins Master Trust	3 154	Svensson, Alf-Peter	3 154
Roos, Nils	189	Svahn, Arne	189
Royal Trust Corporation of Canada	8 000	Liljegren-Thårning, Carina	8 000
SAS Trustee Corporation	1 603	Svensson, Alf-Peter	1 603
Schmidt, Magnus	3 000		3 000
Sempra Energy Master Trust	1 328	Svensson, Alf-Peter	1 328
Shell Pension Trust	300	Svensson, Alf-Peter	300
Silton, Isak	1 242		1 242
Sköld, Inger	100		100
Småbolagsfond Sverige, Roburs	220 500	Nilsson, Marianne	220 500
Sphinx Long/Short Equity Fund SPC	12 700	Svensson, Alf-Peter	12 700
SPP Aktiefond Sverige/SPP Fonder AB	17 500	Johansson, Torsten	17 500
Stenbeck, Reidun Anne-Charlotte	300		300
Stolpe, Viktoria	1 000		1 000
Strangert, Per	600		600
Strathclyde Pension Fund	41 902	Svensson, Alf-Peter	41 902
Svahn, Arne	100		100
Svedberg, Ann Mari	183	Svedberg, Michael	183
Svensk Image i Eskilstuna AB	1	Blomberg, Mats	1
Sverigefond MEGA, Roburs	27 020	Nilsson, Marianne	27 020
Sverigefonden, Roburs	96 415	Nilsson, Marianne	96 415
Sveriges Aktiespararnas Riksförbund	50	Gillholm, Leo	50
Swärdh, Britta	300		300
T Rowe Price Personal Strategy Balanced Portfolio	1 083	Svensson, Alf-Peter	1 083
T Rowe Price Personal Strategy Growth Fund	8 153	Svensson, Alf-Peter	8 153
T Rowe Price Personal Strategy Income Fund	2 378	Svensson, Alf-Peter	2 378
Teacher Retirement System of Texas	11	af Jochnick, Anna	11
Texas Education Agency	7 067	Svensson, Alf-Peter	7 067
The Boeing Company Employee Retirement Plans Master Trust	9 800	Svensson, Alf-Peter	9 800
The Boeing Company Employee Retirement Plans Master Trust	9 000	Svensson, Alf-Peter	9 000
The Boston Company International Small Cap Fund	135 459	Svensson, Alf-Peter	135 459
The BT Pensions Scheme	75 000	Svensson, Alf-Peter	75 000
The Daiwa Bank Ltd JF Europe Com	5 321	Svensson, Alf-Peter	5 321
The Master Trust Bank of Japan Ltd RE MTBC400035145	11 311	Svensson, Alf-Peter	11 311
The Mutual Aid Association of Prefectural Government Personnel	21	Svensson, Alf-Peter	21
The Northwestern Mutual Life Foundation, Inc	3 655	Svensson, Alf-Peter	3 655
The Northwestern Mutual Life Insurance Co Foreign Equity	455	Svensson, Alf-Peter	455
The Northwestern Mutual Life Insurance Co Gasa Equity	71 685	Svensson, Alf-Peter	71 685
The William And Flora Hewlett Foundation	4 400	Svensson, Alf-Peter	4 400
Thörnblom, Ulf	50		50
Tiaa Cref Institutional International Equity Index Fund	492	Svensson, Alf-Peter	492
Trustees of Dartmouth College	14 853	Svensson, Alf-Peter	14 853
Trygger, Ulf	6 700		6 700
Ulfmoen, Barbro	471		471
Uden, Harald	1 883		1 883
Wagner, Britt	200		200
Washington University	16 900	Svensson, Alf-Peter	16 900

Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	538	Svensson, Alf-Peter	538
West Virginia Investment Management Board	87 930	Svensson, Alf-Peter	87 930
Westcore International Frontier Fund	11 112	Svensson, Alf-Peter	11 112
Westerlind, Nina	24		24
Yttergren, Ulla-Britt	100		100
Åkerfelt, Gisela	200		200
Aman, Bernt	96		96
Totala antal aktier/röster representerade	10 056 281		20 743 781
Totalt antal aktier/röster	31 596 236		42 283 736
Vilket motsvarar i %	31,83%		49,06%
Anmälda, ej närvarande			
Frostne, Jan-Ove	1		1
Glas, Ulla	30		30
Gustavsson, Börje	233		233
Hirsch, Ernst	2 000		2 000
Karlsson, Björn	1 695		1 695
Leijon, Kenneth	900		900
Leksell, Erik	49 000		49 000
Olsson, Karin	250		250
Pavliska, Ivan	236		236
Sjöquist, Lennart	250		250
Stunga, Nils	90		90
Stolpe, Anna	100		100

Punkterna 15 - 17 – ändringar av bolagsordningen samt fondemission

Mot bakgrund av Elektaaktiens kursutveckling har styrelsen beslutat att föreslå en aktiesplit, 3:1, varigenom en gammal A- respektive B-aktie ersätts av tre nya aktier av samma slag. Elektas aktier har idag ett nominellt värde om 5 kr per aktie. En split; 3:1, skulle därmed ge ett nominellt värde om 1,66666 kr per aktie, vilket inte är praktiskt genomförbart. Styrelsen föreslår därför en justering, så att det nya nominella beloppet, efter spliten, blir 2 kr per aktie. Tekniskt genomförs denna justering genom en fondemission. Förfarandet genomförs i tre steg.

Punkten 15

Styrelsen föreslår att första meningen i § 5 i bolagsordningen skall lyda:
”Aktie skall lyda på nominellt 6 kronor”.

Beslutet om ändring av bolagsordningen är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om genomförande av fondemissionen, enligt punkten 16, nedan.

Punkten 16

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ökas med 31.596.236 kr genom en fondemission. Fondemissionen sker genom höjningen av aktiernas nominella belopp till 6 kr enligt punkten 15, ovan. Till aktiekapitalet skall från bolagets reservfond, enligt den fastställda balansräkningen, överföras ett belopp om 31.596.236 kr, varefter aktiekapitalet kommer att uppgå till 189.577.416 kr. Avstämningsdag för fondemissionen skall vara den 19 oktober 2005.

Styrelsens ordförande bemyndigas att i samråd med verkställande direktören göra sådana justeringar av beslutet som kan erfordras för att beslutet skall kunna registreras vid bolagsverket.

Punkten 17

Styrelsen föreslår att första meningen i § 5 i bolagsordningen skall lyda:
”Aktie skall lyda på nominellt 2 kronor”.

Beslutet innebär genomförande av den ovan nämnda spliten, 3:1. Avstämningsdag för spliten skall vara den 19 oktober 2005, vilket innebär att sista dag för handel med aktier före split är den 14 oktober 2005.

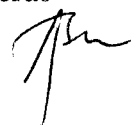


Punkt 18 – nedsättning av aktiekapitalet

I enlighet med det bemyndigande som lämnades vid förra ordinarie bolagsstämman har Elekta under räkenskapsåret återköpt 224.900 egna B-aktier. Efter genomförandet av beslut under punkterna 15 – 17 innebär det ett innehav av 674.700 egna B-aktier. Styrelsen har tidigare meddelat att avsikten är att de återköpta aktierna ska makuleras.

Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att sätta ned bolagets aktiekapital med 1.349.400 kr. Nedsättningen sker för avsättning till bolagets dispositionsfond, att användas enligt beslut av bolagsstämman. Nedsättningen skall ske genom indragning utan återbetalning av de 674.700 egna B-aktier vilka innehas av bolaget.

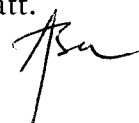
Styrelsens ordförande bemyndigas att i samråd med verkställande direktören göra sådana justeringar av beslutet som kan erfordras för att beslutet skall kunna registreras vid bolagsverket.



Punkt 19 - bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköp skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den s.k. spreaden), d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs samt i övrigt med iakttagande av de rekommendationer som Näringslivets Börskommitté vid varje tidpunkt har utgivit. Syftet med återköpet av egna aktier är i första hand att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov samt att i förekommande fall kunna överlåta aktier i samband med finansiering av företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta aktier i bolaget. Överlåtelse av egna aktier får ske med högst det antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar. I samband med förvärv av företag eller rörelser får överlåtelse ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och till ett pris inom den s.k. spreaden (jfr ovan) vid tidpunkten för beslutet om överlåtelsen samt i förekommande fall med iakttagande av de rekommendationer som Näringslivets Börskommitté vid varje tidpunkt har utgivit. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant eller genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget, eller annars med villkor. Skälen till styrelsens bemyndigande att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att i förekommande fall kunna finansiera eventuella företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv på ett kostnadseffektivt sätt.



Punkt 20 - STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM ELEKTA AB 2004 SHARE UNIT PLAN

Inledningsvis skall noteras att det antal aktier som anges nedan i olika sammanhang i denna punkten 19 i samtliga fall avser antalet aktier efter beslut om split enligt punkten 16 ovan. Avseende exempel nedan som innehåller antaganden om aktiepriset har det utgått från ett pris om 330 kr per aktie före split. Vidare är utspädningsberäkningar baserat på antalet utestående aktier vid tidpunkten för utformning av detta förslag med justering för det antal aktier som föreslås bli makulerade enligt punkten 17.

Bakgrund

Vid 2004 års ordinarie bolagsstämma beslutades att anta Elekta AB 2004 Share Unit Plan ("Plandokumentet"). I beslutet angavs att de villkor och riktlinjer som framgår av Plandokumentet skall utgöra grunden för årliga tilldelningar av personaloptioner till nyckelpersoner inom Elekta koncernen under perioden 2004/05 - 2006/07.

Av personaloptioner tilldelade 2004 har utnyttjande skett till förvärv av 70.500 aktier av serie B och för närvarande finns personaloptioner utestående som totalt ger möjlighet att förvärva 1.605.027 aktier (efter avstämning av prestationskrav). Utestående personaloptioner kan därmed komma att medföra en utspädning om ca 1,73 procent av det totala antalet aktier och om ca 1,29 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Utestående personaloptioner har förfallodag den 31 juli 2008 och blir möjliga att utnyttja med en tredjedel årligen från och med den 1 augusti 2005. Lösenpriset för att erhålla en aktie beräknas efter split bli 65,20 kr. I övrigt har utestående personaloptioner villkor som i princip överensstämmer med vad som nedan föreslås gälla för tilldelning 2005.

Som anförts inför föregående års bolagsstämma så finner Bolagets styrelse det angeläget och i alla aktieägares intresse att nyckelpersoner i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Mot bakgrund härav och i enlighet med bolagsstämmans tidigare beslut från 2004 så föreslår styrelsen tilldelning av personaloptioner enligt vad som framgår nedan.

Syftet med incitamentsprogrammet är att motivera nyckelpersoner till fortsatt anställning, skapa delaktighet för dessa avseende möjlighet och risk i Bolagets utveckling samt säkerställa att de delar målsättningen att åstadkomma lönsam tillväxt. Behovet av ett aktierelaterat incitamentsprogram bör ses mot bakgrund av att koncernen är verksam på en global marknad och att närvaron på den amerikanska marknaden under det gångna året har ökat väsentligt genom förvärvet av Impac. Huvuddelen av de anställda som är aktuella för deltagande i programmet är således verksamma på marknader där aktierelaterade incitament är en normal del av den totala kompensationen.

Följande förslag har beretts av Bolagets nomineringskommitté i samråd med styrelsen. Beslutet att föreslå tilldelningen av personaloptioner 2005 för bolagsstämman har fattats av styrelsen.



A. Kortfattad redogörelse för Elekta AB 2004 Share Unit Plan

Ordinarie bolagsstämma 2004 uttalade att antalet utestående personaloptioner utgivna enligt Planen inte vid något tillfälle får medföra en utspädning av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B) med mer än 5%.

Huvudsakliga villkor för Planen är följande.

A.1 Share Unit

En "Share Unit" innebär att anställd blir tilldelad en personaloption som ger möjlighet att förvärva Elekta aktier av serie B under förutsättning att den anställde förvärvar ett visst antal aktier i Bolaget på aktiemarknaden samt behåller dessa fram till utnyttjande/upphörande av optionen. Proportionen mellan den anställdes aktieförvärv och det antal aktier som maximalt kan förvärfas vid utnyttjande av personaloptionen skall beslutas av styrelsen för varje anställd inom intervallet 1:20 till 1:100, där större intervall skall gälla ju färre antal aktier som kan förvärfas vid utnyttjande av personaloptionen. Om den anställde inte fullföljer erforderlig aktieinvestering före den 31 december under tilldelningsåret (denna period kan förlängas om aktieförvärvet inte är möjligt på grund av legala skäl), upphör personaloptionen att gälla.

A.2 Optionens löptid

Löptiden för personaloptionen skall vara längst 4 år från tidpunkten för utgivningen.

A.3 Underlåtenhet att inneha förvärvade aktier

Om innehavaren av personaloption under någon tidpunkt under optionens löptid avyttrar aktier som förvärvats som förutsättning för att bli tilldelad personaloption, skall antalet aktier som personaloptionen berättigar till minska i relation till det antal aktier som har avyttrats. När antalet aktier som personaloptionen berättigar till har minskat på grund av utnyttjande av personaloption, får innehavaren av personaloption avyttra obligatoriskt förvärvade aktier motsvarande det antal aktier som förvärvats vid utnyttjandet, utan att detta leder till en minskning av det antal aktier som personaloptionen berättigar till.

A.4 Prestationsmål – intjänande av rätten att förvärva aktier

Rätten att förvärva det antal aktier som utgiven personaloption berättigar till skall vara villkorad av kollektivt uppsatta prestationsmål. Dessa prestationsmål föreslås av styrelsen och skall underställas bolagsstämmans godkännande. Uppfyllandet av prestationsmålen skall stämmas av innan det första datum då personaloptionen blir möjlig att utnyttja.

Rätten att förvärva det antal aktier som intjänas genom uppfyllande av prestationsmålen ("intjänade aktier") kommer också vara föremål för ytterligare villkor (se punkt A.5 nedan). I den utsträckning ursprungligt antal aktier som personaloption berättigade till inte tjänas in, skall rätten att förvärva dessa aktier förfalla.

A.5 Intjänande

I den utsträckning som personaloptionen har tjänats in i förhållande till prestationsmålen och under förutsättning att den anställde kvarstår i sin anställning



inom Elekta-koncernen (undantag finns för det fall upphörande av anställning beror på pension, arbetsoförmåga eller dödsfall), skall personaloptionen bli möjlig att utnyttja med en tredjedel årligen per den 1 augusti av det antal intjänade aktier som personaloptionen berättigar till med början året efter utgivandet.

A.6 Lösenpris och tak för optionsförmånen

Det pris per aktie som den anställde skall erlægga för att erhålla aktier vid utnyttjande av personaloptionen skall bestämmas av styrelsen och inte understiga 110% av marknadsvärdet av en Elekta aktie av serie B det datum då erbjudandet om personaloption lämnas till anställda. Marknadsvärdet av Elekta aktien av serie B skall beräknas som den genomsnittliga stängningskursen per aktie enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista under 10 börsdagar närmast föregående dagen för erbjudandet av personaloptionen.

Oavsett vad som ovan stadgas avseende lösenpriset skall, för det fall marknadspriset per aktie av serie B vid någon tidpunkt under personaloptionens löptid överstiger 500% av marknadsvärdet per aktie av serie B vid tidpunkten för erbjudandet av personaloptionen, skall lösenpriset öka i motsvarande mån så att marknadsvärdet per aktie av serie B vid tidpunkten för utnyttjande aldrig överstiger 500% av lösenpriset.

A.7 Överlåtelseförbud

Personaloptionerna skall inte vara möjliga att överlåta, pantsättas eller på annat sätt förfogas över med undantag för då det sker genom testamente eller legala arvsregler och får under den anställdes livstid endast utnyttjas av den anställde.

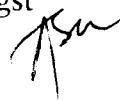
A.8 Upphörande av anställning inom Elekta koncernen

Om personaloptionsinnehavaren upphör att vara anställd inom Elekta koncernen kommer del av personaloption som ännu inte har blivit möjlig att utnyttja att förfalla. Personaloption som har blivit möjlig att utnyttja förfaller generellt tre månader efter anställningens upphörande. Andra tidsperioder stadgas för det fall anställningen upphör på grund av pension, arbetsoförmåga eller dödsfall. Personaloptionerna kommer dock inte i något fall vara möjliga att utnyttja efter utgången av den ursprungliga löptiden.

B. Styrelsens förslag till beslut om utgivande av personaloptioner i enlighet med Elekta AB 2004 Share Unit Plan

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om utgivande av personaloptioner som ger möjlighet till förvärv av aktier av serie B i Bolaget. Personaloptionerna skall ges ut i enlighet med villkor som framgår av Elekta AB 2004 Share Unit Plan och med de villkor som stadgas nedan i denna punkt B.

Personaloptionerna skall erbjudas nyckelpersoner anställda inom Elekta-koncernen. Personaloptioner kan också erbjudas utländska dotterföretag inom Elekta-koncernen i syfte att erbjudas anställda utomlands. Detta års tilldelning skall, under förutsättning att uppsatta prestationsmål och andra villkor för utnyttjande uppfylls, berättiga till totalt 1.900.000 aktier av serie B i Bolaget. Om de finansiella prestationsmålen överträffas (överprestation) kan dock personaloptionerna berättiga till ytterligare högst



285.000 aktier. Således kan årets tilldelning berättiga till förvärv av totalt maximalt 2.185.000 aktier vid överprestation. För att säkerställa åtagandet att leverera aktier vid utnyttjande av personaloptionerna föreslås upptagande av förlagslån genom emission av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i serie B i Bolaget (se punkt C nedan).

B.1 Tilldelningskategorier

Personaloptionerna skall erbjudas ca 100 nyckelpersoner uppdelat på fem nivåer i enlighet med följande vid uppfyllelse av prestationsmål: kategori 1- högsta ledningen (1-3 personer) – med möjlighet att förvärva maximalt 60.000 aktier vardera; kategori 2 - övriga ledande befattningshavare (ca 7-11 personer) – med möjlighet att förvärva maximalt 45.000 aktier vardera; kategori 3 - högre chefer (ca 13-18 personer) - med möjlighet att förvärva maximalt 30.000 aktier vardera; kategori 4 - mellanchefer (ca 25-50 personer) - med möjlighet att förvärva maximalt 15.000 aktier vardera; kategori 5 – nyckelpersoner (ca 25-50 personer) - med möjlighet att förvärva maximalt 7.500 aktier vardera.

Om prestationsmålen överträffas skall anställda i respektive kategori erbjudas en möjlighet att förvärva ytterligare ett antal aktier som inte kommer överstiga 15% av det antal aktier som personaloptionen ursprungligen givit rätt till förvärv av (se vidare punkt B.3).

Ersättningskommittén skall besluta om vilka personer som skall ingå i respektive kategori.

Styrelsens ledamöter har inte rätt att erhålla personaloption.

B.2 Anställda utanför Sverige

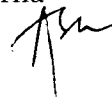
Utgivning av personaloptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och/eller ekonomiska resurser.

Om det föreligger hinder att ge ut personaloptioner till anställda utanför Sverige, får styrelsen om så är lämpligt besluta om utgivning av syntetiska personaloptioner till dessa anställda. De syntetiska personaloptionerna skall ha villkor motsvarande de som gäller för utgivna personaloptioner. Dock skall syntetisk personaloption endast berättiga den anställde att erhålla ett kontantbelopp vid utnyttjandet.

B.3 Villkor för utnyttjande

Personaloptionerna skall, i enlighet med de krav som fastställs i Planen (se punkt A.3 – A.5 ovan) och i enlighet med prestationskraven som specificeras nedan, bli möjliga att utnyttja enligt följande: 1 augusti 2006 – en tredjedel av det totala antalet intjänade aktier som personaloptionen berättigar till; 1 augusti 2007 – två tredjedelar av det totala antalet intjänade aktier som personaloptionen berättigar till; 1 augusti 2008 – samtliga intjänade aktier som personaloptionen berättigar till.

Personaloptionen skall tjänas in i enlighet med kollektivt uppsatt prestationsmål under Bolagets räkenskapsår 2005/2006 (t.o.m. 30 April 2006). Prestationerna



skall mätas mot rörelsemarginalen (EBIT) varvid målet skall vara 12% i enlighet med följande:

- (1) Om prestationsmålet uppfylls, d.v.s. rörelsemarginal på 12%, blir samtliga aktier som personaloptionen ursprungligen berättigat till intjänade ("prestationsmålsaktierna").
- (2) Om rörelsemarginalen ligger inom intervallet 11% till 12%, sker intjäning proportionellt med 50% upp till 100% av prestationsmålsaktierna.
- (3) Om rörelsemarginalen understiger 11%, tjänas inga aktier in.

Om prestationsmålet överträffas (överprestation) inträffar, d.v.s. om rörelsemarginalen överstiger 12%, skall följande gälla:

- (1) Om rörelsemarginalen uppgår till 14% eller högre, sker intjäning av ytterligare 15% av prestationsmålsaktierna.
- (2) Om rörelsemarginalen ligger inom intervallet 12% till 14%, sker intjäning proportionellt med upp till ytterligare 15% av prestationsmålsaktierna.

Således kan överprestation maximalt generera en rätt att förvärva totalt 115% av antalet prestationsmålsaktier.

Till den del rätt till förvärv av aktier inte tjänas in vid avstämning av prestationsmålet skall personaloptionerna omedelbart förfalla.

Beräkningen av rörelsemarginal för syftet ovan skall inte inkludera IFRS 2 effekterna av 2005 års tilldelning av personaloptioner enligt Elekta AB 2004 Share Unit Plan.

B.4 Lösenpris

Lösenpriset per aktie, d.v.s. det pris som den anställde skall erlägga för att erhålla en aktie, skall bestämmas av styrelsen i enlighet med de principer som anges i Planen (se punkt A.6 ovan). Vid beslut om split enligt punkten 16 skall den kurs som ingår i beräkningen justeras.

B.5 Personaloptionens löptid

Personaloptionen förfaller den 31 juli 2009.



B.6 Teoretiskt värde

Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Ett teoretiskt värde på personaloptionen har dock beräknats baserat på Black & Scholes värderings-modell för optioner. Beräkningen har baserats på ett antaget aktiepris om 110 kronor – och en förväntad volatilitet om 30%. Med hänsyn till den risk som föreligger att personaloptionen upphör att gälla innan den ursprungliga löptidens slut på grund av anställnings- och prestationskrav samt att den inte är möjlig att överlåta, har det värde som framräknats i enlighet med Black & Scholes modellen reducerats med 30%. Det teoretiska värdet har beräknats till ca 16,60 kronor per aktie som personaloptionen berättigar till.

B.7 Leverans av aktier och kostnader

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra åtagande att leverera aktier då innehavare av personaloption (eller syntetisk personaloption om tillämpligt) påkallar utnyttjande föreslår styrelsen att bolagsstämman även skall besluta att Bolaget skall upptaga förlagslån genom emission av skuldebrev förenat med optionsrätter till nyteckning av aktier av serie B i Bolaget till Elekta Instruments AB (se punkt C nedan).

Beslutet att ge ut personaloptioner (eller syntetiska personaloptioner om tillämpligt) i enlighet med denna punkt B skall vara villkorat av bolagsstämmans godkännande av styrelsens förslag till beslut under punkt C nedan. Följaktligen bör leveransen av aktier (kontantbelopp om tillämpligt) inte komma att påverka Bolagets kassaflöde.

Utnyttjande av personaloptioner förväntas däremot i flera länder ge upphov till kostnader i form av arbetsgivaravgifter. Baserat på möjliga optionsinnehavares bosättning har genomsnittliga arbetsgivaravgifter uppskattats till 12,5%, vilket generellt utgår på skillnaden mellan aktiepriset vid tidpunkten för utnyttjande och lösenpriset. Följande exempel illustrerar ett möjligt utfall av arbetsgivaravgifter om samtliga personaloptioner skulle bli utnyttjade. Exemplet utgör endast en indikation eftersom det är baserat på ett flertal antaganden såsom aktiepriset vid tidpunkt för utgivning (110 kr vilket ger ett lösenpris om lägst 121 kr), framtida aktiepris vid tidpunkt för utnyttjande, procentsatser för arbetsgivaravgifter etc.

Exempel arbetsgivaravgifter

Prestation	Intjänade aktier ²	Antagande om aktiepris vid utnyttjandet				
		121 kr	140 kr	165 kr	190 kr	220 kr
RM ¹ < 11%	0%	0	0	0	0	0
RM ¹ = 11%	50%	0	2.256	5.225	8.194	11.756
RM ¹ = 11,5%	75%	0	3.384	7.838	12.291	17.634
RM ¹ = 12%	100%	0	4.513	10.450	16.388	23.513
RM ¹ = 13%	107,5%	0	4.851	11.234	17.617	25.276
RM ¹ = 14%	115%	0	5.189	12.018	18.846	27.039

¹ RM = rörelsemarginal

² av prestationsmålsaktierna uppskattade kostnader för arbetsgivaravgifter i Tkr

Vidare gäller redovisningsstandard IFRS 2 (Share-based payment) för personaloptionerna vilket innebär att en kostnad måste redovisas i den konsoliderade

resultaträkningen från och med räkenskapsåret 2005/2006 till dess att personaloptioner till fullo blivit möjliga att utnyttja baserat på utgivna personaloptioners teoretiska värde vid tilldelningstidpunkten. Vid antagande om att prestationsmålen uppfylls helt och att samtliga aktier som utgiven personaloption berättigar till därmed intjänas samt på att ca 10% av personaloptionerna som erbjudits förfaller innan de intjänats på grund av att anställningen upphör i förtid eller att kravet på innehav av aktier inte uppfylls, beräknas personaloptionerna berättiga till 1.710.000 aktier av serie B. Kostnaden enligt IFRS 2 som redovisas över resultatet på koncernnivå uppskattas således uppgå till 10.384 Tkr under 2005/2006, 11.875 Tkr under 2006/2007, 5.449 Tkr under 2007/2008 och 1.035 Tkr under 2008/2009 (totalt 28.743 Tkr). Dessa belopp kommer att omprövas med hänsyn till verkligt intjänande under intjänandeperioden. Det bör noteras att dessa kostnader endast kommer påverka räkenskaperna och inte kassaflödet. Kostnaden kommer resultera i en motsvarande ökning av eget kapital. Av IAS 12 framgår att det även skall redovisas en uppskjuten skattefordran om Bolaget förväntar sig erhålla skattemässig avdragsrätt då personaloptioner utnyttjas. Sådan avdragsrätt bedöms uppkomma i några länder som berörs men kan inte beräknas då den är beroende av den framtida aktieutvecklingen.

C. Styrelsens förslag till upptagande av förlagslån genom emission av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier samt godkännande av överlåtelse av optionsrätter

Styrelsen föreslår att bolagsstämman skall besluta att Bolaget skall upptaga förlagslån om nominellt högst 100 kronor genom emission av skuldebrev förenat med högst 2.185.000 optionsrätter till nyteckning av aktier av serie B i Bolaget. Till följd härav kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 4.370.000 kronor.

För teckning av skuldebrev förenade med avskiljbara optionsrätter skall följande villkor gälla.

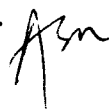
C.1. Rätt till teckning

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolagets dotterbolag Elekta Instrument AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att efter teckning skilja av optionsrätterna och vid anställdas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner (eller i förevarande fall syntetiska personaloptioner) i enlighet med punkten B ovan fullgöra Bolagets åtagande genom överlåtelse av optionsrätterna.

C.2 Emissionskurs, tid för teckning av aktier

Skuldebrevet om nominellt högst 100 kr förenat med högst 2.185.000 optionsrätter till nyteckning av högst 2.185.000 aktier av serie B i Bolaget skall emitteras till en kurs motsvarande det nominella beloppet.

Den kurs till vilken nyteckning av en aktie av serie B kan ske skall uppgå till 105% av den genomsnittliga stängningskursen under 10 börsdagar närmast efter bolagsstämman, dock ej lägre än akties nominella belopp. Vid beslut om split enligt punkten 16 skall den kurs som ingår i beräkningen justeras.



Teckning av aktier av serie B med stöd av optionsrätter, varvid en (1) optionsrätt ger rätt att teckna en (1) aktie av serie B, kan äga rum under perioden från och med den 1 november 2005 till och med den 31 juli 2009.

C.3 Teckning och betalning av skuldebrev

Teckning och betalning av skuldebrev med optionsrätter skall ske senast den 31 oktober 2005.

C.4 Ränta och löptid

Skuldebrevet löper utan ränta och förfaller till betalning den 30 april 2006.

C.5 Efterställt lån

Skuldförbindelse skall i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.

C.6 Villkoren i övrigt för skuldebrev och optionsrätter

Villkor i övrigt för optionslånet framgår av bilaga 1a (Villkor för Elekta AB förlagslån 2005/2006 på högst 100 kronor) och bilaga 1b (Villkor för Elekta AB optionsrätter till nyteckning av aktier 2005/2009).

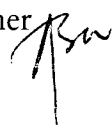
C.7 Bakgrund och motiv

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen föreslagit bolagsstämman att utge personaloptioner enligt punkt B ovan. Optionsrätterna skall användas för att säkerställa att Bolaget kan fullgöra åtagande att leverera aktier vid utnyttjande av personaloptioner. En förutsättning för att fatta beslut om utgivande av personaloptioner – utformade på sätt som angivits under B - är att föreslagen emission av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter sker till dotterbolaget Elekta Instruments AB.

C.8 Utspädning etc.

Utnyttjande av samtliga emitterade optionsrätter får till följd att aktiekapitalet kan öka med högst 4.370.000 kronor genom emittering av högst 2.185.000 aktier av serie B motsvarande, vid maximalt utnyttjande, ca. 2,3% av totala antalet aktier och ca. 1,7% av totala antalet röster i Bolaget. Utspädningen uppgår, med hänsyn tagen till utestående optionsrätter utgivna och utestående med anledning av tilldelning av personaloptioner 2004, till ca. 4,1% av totala antalet aktier och till ca. 3% av totala antalet röster i Bolaget. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med totala antalet aktier och röster i Bolaget efter sådan emission.

Exemplet nedan har utformats för att illustrera storleken på aktieägarnas teoretiska ekonomiska utspädning i förhållande till den förmån optionsinnehavarna erhåller vid olika framtida aktiepris. Exemplet baseras på antagandet att det pris den anställde erlägger för förvärv av en aktie av serie B i Bolaget uppgår till 121 kronor (vilket motsvarar 110% av 110 kronor som i detta exempel antas vara aktiepriset på en aktie av serie B vid utgivningstidpunkten) och att samtliga aktier som personaloptionerna berättigar till och som har intjänats genom uppfyllande av prestationsmålen kommer



emitteras (dvs. det antas att ytterligare krav för rätt till utnyttjande avseende fortsatt anställning samt innehav av förvärvade aktier har uppfyllts). Procentsatserna i exemplet visar aktieägarnas ekonomiska utspädning baserat på nuvarande antal aktier i Bolaget.

Prestation	Intjänade aktier ²	Antagande om aktiepris vid utnyttjandet				
		121 kr	140 kr	165 kr	190 kr	220 kr
RM ¹ < 11%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
RM ¹ = 11%	50%	0%	0,14%	0,27%	0,37%	0,46%
RM ¹ = 11,5%	75%	0%	0,21%	0,41%	0,56%	0,69%
RM ¹ = 12%	100%	0%	0,28%	0,54%	0,74%	0,91%
RM ¹ = 13%	107,5%	0%	0,30%	0,58%	0,79%	0,98%
RM ¹ = 14%	115%	0%	0,32%	0,62%	0,85%	1,05%

¹ RM = rörelsemarginal

² av prestationsmålsaktier

ekonomisk utspädning

Resultat per aktie kommer påverkas i enlighet med de riktlinjer som anges i IAS 33.

C.9 Majoritetskrav m.m.

För beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt denna punkten C fordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Verkställande direktören eller den verkställande direktören därtill bemyndigad skall äga rätt att vidtaga sådana smärre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan komma att erfordras i samband med registrering av emissionen samt eventuell VPC-anlutning av optionsrätterna.

D. Annullering av emitterade optionsrätter

D.1 Annullering av emitterade optionsrätter

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att optionsrätter som emitterats i enlighet med punkt C ovan och som styrelsen inte anser nödvändiga för att säkerställa Bolagets åtagande att leverera aktier vid utnyttjande av utgivna personaloptioner på grund av till exempel att personaloptionerna har upphört att gälla och/eller underliggande aktier inte har tjänats in, skall makuleras så snart som möjligt.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar om att ge styrelsen i uppdrag att verkställa annulleringen i enlighet med föregående stycke.

VILLKOR FÖR ELEKTA AB:s

FÖRLAGSLÅN 2005/2006

PÅ HÖGST 100 KRONOR

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

- bankdag: Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.
- bolaget: Elekta AB (publ), org nr 556170-4015.
- skuldebrev: Sådant skuldebrev som utfärdats enligt dessa villkor.

§ 2 Lånebelopp

Lånebeloppet uppgår till högst 100 kronor.

§ 3 Förfallodag

Lånet löper från och med den dag det utbetalas till och med den 30 april 2006. Lånet förfaller till betalning i sin helhet den 30 april 2006. Bolaget äger rätt att när som helst förtidsinlösa lånet varvid lånet i sin helhet skall återbetalas.

Återbetalning av förlagslånet sker genom att lånebeloppet utbetalas av bolaget mot återställande av skuldebrev om motsvarande belopp.

§ 4 Räntesats

Lånet löper utan ränta.

§ 5 Skuldebrev

Skuldebrevet emitteras i nominellt belopp om 100 kronor förenat med 2.185.000 optionsrätter, vardera optionsrätt berättigande till nyteckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget. Skuldebrevet skall vara ställt till viss man eller order.

Skuldebrevets emissionskurs skall motsvara nominella beloppet.



Optionsrätt kan när som helst avskiljas från skuldebrevet.

§ 6 Efterställd skuldförbindelse

Skuldebrev skall i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter såväl bolagets icke efterställda som bolagets övriga efterställda förpliktelser, dock jämsides (pari passu) med sådana andra efterställda förpliktelser som uttryckligen förklarats vara jämställda med detta lån.

§ 7 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen.

§ 8 Meddelande

Innehavare av skuldebrev är skyldig att anmäla postadress till bolaget. Meddelanden rörande lånet skall – i den mån annat inte föreskrivs i dessa lånevillkor – tillställas skuldebrevsinnehavaren genom brev med posten under dennes för bolaget senast kända adress.

§ 9 Force Majeure

I fråga om de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada, som kan uppkomma i andra fall, skall ersättas av Bolaget endast i den mån skadan orsakats av att Bolaget varit grovt oaktsamt.

Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som anges i första stycket att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

§ 10 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för lånet och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa villkor skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitutets Regler för Förenklat Skiljeförfarande.



Bilaga 1 b

**VILLKOR FÖR ELEKTA AB:s
OPTIONSRÄTTER 2005/2009**

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"bankdag"

dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställt med allmän helgdag;

"bolaget"

Elekta AB (publ), org nr 556170-4015;

"optionsrätt"

rätt att teckna aktie av serie B i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckning"

sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 5 kap aktiebolagslagen;

"teckningskurs"

den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske;

"VPC"

VPC AB.

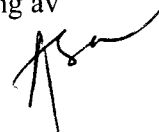
§ 2 Optioner och registrering

Antalet optionsrätter uppgår till högst 2.185.000 stycken.

§ 3 Optionsbevis

Bolaget skall utfärda optionsbevis till innehavaren.

Bolaget verkställer på begäran av innehavare av optionsrätt utbyte och växling av optionsbevis.



§ 4 Rätt att teckna nya aktier

Innehavare av optionsrätt skall ha rätt att för varje optionsrätt teckna en ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs av [belopp]* kronor per aktie, envar med nominellt belopp om 2 kronor. Omräkning av teckningskursen och förändring av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 9. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet optionsrätter berättigar, som är registrerat genom visst konförende institut, och som en och samma optionsrättsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 5 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier av serie B kan äga rum under tiden från och med den 1 november 2005 till och med den 31 juli 2009.

Anmälan om teckning sker genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid skall anges det antal aktier som önskas tecknas samt skall optionsrättsinnehavaren överlämna till bolaget optionsbevis representerande det antal optionsrätter som önskas utnyttjas. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

§ 6 Betalning

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av bolaget anvisat konto.

§ 7 Införing i aktieboken m.m.

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna interimistiskt upptas i den hos VPC förda aktieboken genom bolagets försorg. Sedan registrering hos Patent- och registreringsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonto slutgiltig. Som framgår av § 9 senareläggs i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering.

§ 8 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning och införing skett i aktieboken medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

*) Teckningskursen per aktie skall fastställas på det sätt som finns närmare angivet i styrelsens förslag, dvs. till 105% av genomsnittlig stängningskurs per aktie på Stockholmsbörsen under tio börsdagar närmast efter bolagsstämman (dock ej lägre än akties nominella belopp och med justering för det fall aktien handlas under angiven period före det att beslutad split genomförts).



§ 9 Omräkning av teckningskurs m.m.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma optionsrättsinnehavare i de situationer som anges i 5 kap 4 §, första stycket p 8 aktiebolagslagen (1975:1385) samt i vissa andra fall, skall följande gälla:

- A. Genomför bolaget fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att den inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{optionsrätt be-} \\ \text{rättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{optionsrätt berättigar till teckning av} \\ \text{x antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antal aktier före fondemissionen}}$$

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x antalet} \\ \text{aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

- B. Genomför bolaget sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall moment A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid om avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos VPC.
- C. Genomför bolaget nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tio kalenderdagar efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen –

verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktie som tillkommit på grund av sådan teckning upptages interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att den inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$

omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = $\frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt det

ännu inte omräknade antalet aktier upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att optionsrätten enligt det omräknade antalet aktier kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning en *emission av konvertibla skuldebrev* eller *skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning* skall beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i mom C punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom A-D ovan rikta *erbjudande till aktieägarna* att, med företrädesrätt enligt principerna i 4 kap 2 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen

aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje optionsrätt berättigar. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:


omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)} + \text{aktiens genomsnittskurs} \times \text{värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs} + \text{värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Stockholmsbörsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.



Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en *nyemission eller en emission av konvertibla skuldebrev eller skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning* – i samtliga fall med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktier eller skuldebrev mot kontant betalning – äger bolaget besluta att ge samtliga optionsrättsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall optionsrättsinnehavarna oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier, som han skulle ha erhållit om teckning verkställts före emissionen. Den omständigheten att optionsrättsinnehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp skall ej medföra någon rätt såvitt nu är ifråga.

Skulle bolaget till sina aktieägare rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätt företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D, eller E av teckningskursen eller antalet aktier som optionsrätt berättigar till inte äga rum.

- G. Beslutas om *kontant utdelning* till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalade utdelningar, överskrider 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning skall, vid teckning som påkallats på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje optionsrätt berättigar. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning}}{\text{(aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje optionsrätt berättigar} \\ \text{till teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{optionsrätt berättigar till teckning av} \\ \text{x (aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{den extraordinära utdelning som} \\ \text{utbetalas per aktie)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle *nedsättas med återbetalning* till aktieägarna vilken nedsättning är obligatorisk, skall en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje optionsrätt berättigar. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under en tid} \\ \text{av 25 börsdagar räknat från} \\ \text{och med den dag då aktien noteras utan} \\ \text{rätt till återbetalning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{det belopp som återbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje optionsrätt berättigar} \\ \text{till teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{optionsrätt berättigar till teckning av} \\ \text{x (aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalnings-} \\ \text{belopp per aktie} \end{array} = \begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas per} \\ \text{inlöst aktie minskat med aktiens genomsnitt-} \\ \text{liga börskurs under en period om 25} \\ \text{börsdagar närmast före den dag då aktien} \\ \text{noteras utan rätt till deltagande i} \\ \text{nedläggningen(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{det antal aktier i bolaget som ligger till} \\ \text{grund för inlösen av aktie minskat med talet 1} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom C ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från nedsättningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts.

Teckning som verkställs under tiden till dess att den omräknade teckningskursen fastställts skall bestämmelserna i mom. C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk eller om bolaget – utan att fråga är om nedsättning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier, men där åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas uppåt.
- J. Beslutas att bolaget skall träda i *likvidation* får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske; rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i likvidation jämlikt 13 kap 1 § aktiebolagslagen, skall optionsrättsinnehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsrättsinnehavarna – oavsett vad som i § 5 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- K. Skulle bolagsstämman jämlikt 14 kap 10 § aktiebolagslagen godkänna *fusionsplan*, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall optionsrättsinnehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall optionsrättsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattas om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall optionsrättsinnehavarna – oavsett vad som i § 5 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats om fusionsplanerna, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken fusionsplan, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas jämlikt 14 kap 10 § aktiebolagslagen.

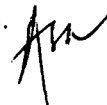
- L. Beslutar bolagets styrelse om *fusionsplan enligt 14 kap 22 § aktiebolagslagen* eller blir bolagets aktier föremål för *tvångsinlösenförfarande* enligt 14 kap 31 – 35 §§ samma lag eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning skall följande gälla:

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att besluta om fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 5 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom, skall – oavsett vad som i § 5 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – optionsrättsinnehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra optionsrättsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

- M. Oavsett vad under mom J. K och L. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av slutdag, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen ej genomförs.



- N. För den händelse bolaget skulle försättas i *konkurs*, får teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får teckning återigen ske.
- O. Genomför bolaget åtgärd som avses ovan och skulle, enligt oberoende parts bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till teknisk utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensationen som optionsrättsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall oberoende part, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen på sätt oberoende part finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till skäligt resultat. På motsvarande sätt skall oberoende part, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkning då bolaget vidtar åtgärd som enligt ovan annars inte skulle medföra omräkning och då sådan åtgärd annars skulle innebära oskäliga ekonomiska konsekvenser för optionsrättsinnehavarna eller aktieägarna.

§ 10 Meddelanden

Innehavare av optionsrätt är skyldig att utan dröjsmål till bolaget anmäla namn och adress för registrering i bolagets register över optionsrättsinnehavare.

Meddelanden rörande optionsrätterna skall ske genom brev med posten till optionsrättsinnehavarna under deras för bolaget senast kända adresser eller genom kungörelse i en i riket dagligen utkommande tidning.

Brev som skickas genom rekommenderad försändelse skall anses ha kommit optionsrättsinnehavarna tillhanda inom tre dagar från avsändandet.

§ 11 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 9 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties nominella belopp.

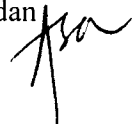
§ 12 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsrättsinnehavarnas rättigheter inte i någon avseende försämras.

§ 13 Force Majeure

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att bolaget inte är ansvarigt för skada som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som kan uppkomma i andra fall, skall ersättas av bolaget endast i den mån skadan orsakats av att bolaget varit grovt oaktsamt.



Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för optionsrätterna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa villkor skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för skiljeförfarande.



Punkt 21 – Fråga om utseende av valberedning

Nomineringskommittén föreslår att en valberedning skall utses genom ett förfarande innebärande att styrelseordföranden före utgången av räkenskapsårets andra kvartal kontaktar representanter för lägst tre och högst fem av de vid denna tidpunkt största A- och B-aktieägarna, vilka tillsammans med styrelseordföranden skall utgöra valberedning och fullgöra de uppgifter som följer av koden för bolagsstyrning. Namnen på ledamöterna av valberedningen skall offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före nästa ordinarie bolagsstämma. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Valberedningens uppdrag gäller till dess ny valberedning utsetts.

Om någon av dessa större aktieägare avyttrar sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag fullgjorts skall ledamot av valberedningen, vilken utsetts av sådan aktieägare, om valberedningen så beslutar, ersättas av en representant för den aktieägare som vid denna tidpunkt är störste aktieägare, efter de andra aktieägare som är representerade i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna av valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett honom, innan valberedningens uppdrag fullgjorts, skall sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren i fråga.

