

## KALLELSE

Aktieägarna i Elekta AB (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma kl. 15.00 onsdagen den 20 september 2006 hos Polstjärnan Konferens, Sveavägen 77 i Stockholm.

### **Anmälan, m m**

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken torsdagen den 14 september 2006, dels senast kl. 16.00 torsdagen den 14 september 2006 till bolaget anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman (jämte antalet eventuella biträden).

Anmälan om deltagande i bolagsstämman kan ske under adress Elekta AB (publ), Informationsavdelningen, Box 7593, 103 93 Stockholm, per telefax 08-587 255 00, per telefon 08-587 254 00 eller via e-mail till [elisabeth.natt.och.dag@elekta.com](mailto:elisabeth.natt.och.dag@elekta.com).

Anmälningsblankett kommer att utsändas tillsammans med bolagets årsredovisning. Om anmälan sker på annat sätt skall i anmälan anges namn/firma,

personnummer/organisationsnummer, adress och registrerat aktieinnehav.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 14 september 2006, vilket innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Kungstensgatan 18 i Stockholm, senast fr.o.m. onsdagen den 6 september 2006, och skickas i anslutning därtill ut till aktieägarna. Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt samtliga punkter kommer att hållas tillgängliga på samma adress fr.o.m onsdagen den 6 september 2006. Samtliga ovanstående handlingar skickas i anslutning till tillhandahållandetidpunkten ut till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Fullständiga förslag till beslut enligt punkten 19 kommer automatiskt att översändas till samtliga aktieägare som anmäler deltagande vid stämman. Samtliga handlingar kommer också att framläggas på stämman och finnas tillgängliga på bolagets hemsida, [www.elekta.com](http://www.elekta.com).

### **Ärenden**

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;

4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av en eller två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
8. Beslut om fastställande av balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen;
9. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
11. Redovisning av valberedningens arbete;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter;
13. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna;
14. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter;
15. Beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare;
16. Fråga om ändring av bolagsordningen;
17. Fråga om nedsättning av aktiekapitalet;
18. Fråga om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier;
19. Beslut om incitamentsprogram;
20. Fråga om utseende av valberedning;

## **STYRELSENS OCH VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT**

### **Punkt 2 – Förslag till stämмоordförande**

Till ordförande vid stämman föreslår valberedningen advokaten Bertil Villard.

### **Punkt 9 – Disposition av bolagets resultat**

Styrelsen föreslår att av bolagets disponibla vinstmedel, 678 949 828 kr, skall utdelning till aktieägarna ske med ett belopp motsvarande 1 krona per aktie samt återstoden balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelning föreslås vara den 25 september 2006.

### **Punkterna 12 - 14 – Förslag till val av styrelse samt arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Styrelsen föreslås bestå av 7 ledamöter, utan suppleanter. Till styrelseledamöter föreslås omval av var och en av Akbar Seddigh, Magnus Schmidt, Carl G. Palmstierna, Tommy H. Karlsson, Laurent Leksell, Hans Barella och Birgitta Stymne Göransson. Till styrelsens ordförande föreslås Akbar Seddigh.

Det föreslås att arvode skall utgå till styrelsen med totalt 1 840 000 kronor, varav 500 000 kr till styrelsens ordförande och 250 000 kr vardera till externa styrelseledamöter samt därutöver 60 000 kr till ordföranden och 30 000 kr till annan ledamot i bolagets ersättningskommitté. Arvode skall inte utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget.

Revisorsarvoden föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Förslagen enligt denna punkt har tagits fram av bolagets valberedning, vilka per den 31 maj 2006 representerade aktieägare med drygt 44 procent av rösterna i bolaget.

### **Punkt 15 – beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för bestämmande av ersättning och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare i koncernen. Principerna gäller för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt.

Det är för styrelsen av grundläggande betydelse att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare i koncernen i ett långsiktigt perspektiv motiverar och gör det möjligt att behålla kompetenta medarbetare som arbetar för att uppnå maximalt aktieägar- och kundvärde. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga såvitt avser struktur, omfattning och nivå på ersättning till ledande befattningshavare inom bolaget. Det totala villkorspaketet för berörda individer bör innehålla en avvägd blandning av fast lön, årlig bonus, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner och villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Fast lön – Den fasta lönen skall vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

Årlig bonus – Målen för den årliga bonusen för ledande befattningshavare inom koncernen skall vara strukturerad som en variabel komponent av det totala kontanta ersättningspaketet och skall i första hand vara relaterade till finansiellt utfall med koncerngemensamma mål. Målsättningen för denna rörliga kompensation skall revideras årligen av styrelsen för att säkerställa att målen står i linje med gällande affärsstrategier. Därtill kan icke finansiella så kallade "Key Performance Indicators", användas för att

säkerställa fokus på frågor av särskilt intresse på funktionell nivå. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av bonus varierar beroende på befattning och kan utgöra mellan 30 och 100 procent av den fasta lönen vid full måluppfyllelse. Om målen överträffas är bonusutbetalningen maximerad till 150 procent av målbonus. Planen innehåller också en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen bonus erhålles.

För att bibehålla marknadsmässig konkurrenskraft i det totala kompensationspaketet i den tillväxtfas som bolaget för närvarande befinner sig föreslår styrelsen också att stämman fattar beslut om att för vissa befattningshavare tillåta en tilläggsbonus till den årliga bonusen, med fördröjd betalning på mellan 12 och 24 månader, för att uppmuntra fortsatt anställning utan att för den skull öka fasta lönekostnader. Den fördröjda bonusen skall aldrig överstiga 50 procent av den normala årliga målbonusen och skall i övrigt följa samma principer som gäller för den årliga bonusen .

Marknadsmässighet – Den totala årliga kontanta ersättningen, dvs fast lön jämte rörlig kontant målbonus, skall vara marknadsmässig i den relevanta geografiska marknad inom vilken individen är bosatt. Den totala nivån på ersättningen skall ses över årligen för att fastställa att den ligger i linje med medianen för likvärdiga positioner inom relevant geografisk marknad. Kompensationen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan mix av fast lön och målbonus där målbonus utgör en relativt stor del av den totala compensationen.

Långsiktiga incitamentsprogram – Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida ett aktierelaterat eller aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämman. Det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till årets stämma framgår av punkten 19 i kallelsen. Andra typer av långsiktiga incitamentsprogram kan beslutas av styrelsen. Eventuell ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram skall ligga i linje med vad som är praxis på respektive marknad.

Pensioner – Ledande befattningshavare som är pensionsberättigade skall ha avgiftsbestämda pensionsavtal. Pensionering sker för de ledande befattningshavare som är svenska medborgare vid 65 års ålder och för övriga enligt respektive lands pensionsregler. Huvudregeln är att pensionsavsättningar baseras på enbart den fasta delen av lönen. Vissa individuella anpassningar förekommer i linje med lokal marknadspraxis. Det slutliga utfallet beror på utfallet av tecknade pensionsförsäkringar.

Övriga förmåner – Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för sjukvårdsförsäkring etc., skall vara av begränsat värde i förhållande till övrig kompensation och överensstämma med vad som marknadsmässigt är brukligt på respektive geografisk marknad.

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag – Verkställande direktören har en uppsägningstid om 24 månader. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstider på mellan 6 och 12 månader. Särskilt avgångsvederlag bör i princip inte förekomma. Vid uppsägning gäller praxis i den geografiska marknad där befattningshavaren är bosatt.

Styrelsen föreslår att styrelsen skall ges möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

### **Punkt 16 – fråga om ändring av bolagsordningen**

Styrelsens förslag innebär att bolagsordningen anpassas till den nya aktiebolagslagen som trädde i kraft den 1 januari 2006. Styrelsens förslag innebär i huvudsak:

- § 5 Ändras så att aktiernas nominella belopp utgår ur bolagsordningen och ersätts med att antalet aktier skall vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000 samt så att företrädesrätten även omfattar kvittningsemissioner samt emissioner av teckningsoptioner och konvertibler.
- § 6 Ändras så att angivandet av mandattiden för styrelsen tas bort.
- § 7 Ändras så att bolaget kan ha lägst en och högst två revisorer med motsvarande antal suppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.
- § 8 Ändras så att kallelse till bolagsstämma skall ske i Post- och Inrikes Tidningar samt Svenska Dagbladet, samt att rätten att delta vid bolagsstämma tillkommer aktieägare som fem vardagar före stämman är upptagen i aktieboken.
- § 9 Ändras så att avstämningsförbehållet anpassas till definitionen av avstämningsbolag enligt 1 kap 10 § aktiebolagslagen.
- § 10 Ändras så att en ny punkt 13 tas in i dagordningen för stämman med följande lydelse:  
"Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;" Nuvarande punkt 13 numreras om till punkt 14.
- § 12 Stryks i sin helhet och nuvarande § 13 numreras om till § 12.

Därutöver föreslås en del smärre justeringar, främst språkliga anpassningar till den nya aktiebolagslagens ordval, t ex ersätts "ordinarie bolagsstämma" med "årsstämma". Ett fullständig förslag till ny bolagsordning finns på [www.elekta.com](http://www.elekta.com).

### **Punkt 17 – minskning av aktiekapitalet**

I enlighet med det bemyndigande som lämnades vid förra ordinarie bolagsstämman har Elekta under räkenskapsåret återköpt 801 700 egna B-aktier. Styrelsen har tidigare meddelat att avsikten är att de återköpta aktierna ska makuleras. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital med 1 603 400 kr genom indragning av dessa 801 700 B-aktier utan återbetalning. Minskingsbeloppet skall avsättas till bolagets dispositionsfond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 17 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Punkt 18 - bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget efter förvärv innehåller 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 regler som följer av bolagets noteringsavtal. 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 årsstämma, 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 innehåller. 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 regler som följer av bolagets noteringsavtal. 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.

Bolagsstämman beslut enligt styrelsens förslag under punkt 18 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Punkt 19 – Beslut om incitamentsprogram**

Utspänningsberäkningar är baserade på antalet utestående aktier vid tidpunkten för utformning av denna kallelse med justering för det antal aktier som föreslås makuleras enligt punkten 17.

#### *A. Styrelsens förslag till beslut om utgivande av personaloptioner enligt Elekta AB 2004 Share Unit Plan*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utgivande av personaloptioner (tilldelning 2006) i enlighet med Elekta AB 2004 Share Unit Plan ("Planen") som antogs vid ordinarie bolagsstämma 2004. Huvudsakliga villkor i Planen är att (i) för att anställd skall erhålla personaloption och bibehålla möjligheten att förvärva aktier så krävs att den anställde förvärvar ett visst antal aktier i bolaget på marknaden samt behåller dessa fram till utnyttjande av optionen; (ii) antalet aktier som skall vara möjliga att förvärva med stöd av personaloption bestäms mot bakgrund av uppfyllelse av kollektivt uppsatta prestationsmål; (iii) optionerna skall bli möjliga att utnyttja med en tredjedel årligen; (iv) optionerna är inte möjliga att överlåta; (v) optionerna är beroende av fortsatt anställning; (vi) det pris som skall erläggas för att erhålla aktie vid utnyttjande av option skall uppgå till lägst 110% av aktiens marknadsvärde vid tidpunkten för optionserbjudandet; (vii) optionernas löptid skall vara maximalt 4 år; samt (viii) att den ekonomiska vinst som anställd kan erhålla av tilldelade optioner maximeras till 400% av det pris som skall erläggas för aktierna.

För årets tilldelning av personaloptioner skall i övrigt i huvudsak gälla följande .

Personaloptioner skall erbjudas ca 70 nyckelpersoner uppdelade på fem nivåer; högsta ledningen, övriga ledande befattningshavare, högre chefer, mellanchefer och övriga nyckelpersoner. Vid uppfyllande av prestationsmålet skall tilldelade personaloptioner ge möjlighet att totalt förvärva maximalt 1 600 000 aktier av serie B i bolaget. Om prestationsmålet överträffas skall det inträda en möjlighet att förvärva ytterligare maximalt 600 000 aktier. Prestationsmålet baserar sig på rörelsemarginalen under räkenskapsåret 2006/07 och uppfyllelse av målet skall stämmas av per den 30 april 2007.

Personaloptionerna skall löpa till och med den 31 juli 2010. För det fall det föreligger hinder att tilldela personaloptioner till anställda i visst land skall styrelsen ha rätt att i stället tilldela syntetiska personaloptioner till dessa. Sådana syntetiska personaloptioner skall ges ut enligt villkor motsvarande vad som gäller för personaloptionerna dock med undantaget att de endast ger rätt till kontantavräkning.

Personaloptioner tilldelade 2005 ger inte rätt till några aktier då uppställda prestationsmål inte uppnåddes. Utestående personaloptioner tilldelade 2004 vid tidpunkten för denna kallelse kan vid fullt utnyttjande leda till en emission av 1 337 110 aktier av serie B medförande en utspädning av det totala antalet utestående aktier med ca 1,37% (ca 1,05% av rösterna). Maximalt utfall och fullt utnyttjande av personaloptioner enligt årets föreslagna tilldelning kan leda till en emission av 2 200 000 aktier av serie B motsvarande en utspädning av det totala antalet utestående aktier med ca 2,30% (ca 1,72% av rösterna). Inklusiva utestående personaloptioner från 2004 kan total utspädning av utestående aktier högst bli ca 3,62% (ca 2,74% av rösterna).

Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa delaktighet för nyckelpersoner avseende möjlighet och risk i Bolagets utveckling såväl som att säkerställa att de delar målsättningen att åstadkomma lönsam tillväxt. Vidare är avsikten att motivera nyckelpersoner till fortsatt anställning i koncernen. Behovet av ett aktierelaterat incitamentsprogram bör ses mot bakgrund av att koncernen är verksam på en global marknad och att huvuddelen av de anställda som är aktuella för deltagande i programmet är verksamma på marknader där aktierelaterade incitament är en normal del av den totala compensationen.

Upplysningsvis kan beslut enligt denna punkten A fattas med enkel majoritet. Dock skall beslut om utgivande av personaloptioner vara villkorat av att bolagsstämman även fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt punkten B nedan.

*B. Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner*

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra åtagande att leverera aktier då innehavare av personaloption påkallar utnyttjande föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission utan vederlag av högst 2 200 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i bolaget. Till följd härav kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 4 400 000 kronor. Den utspädning som sådan aktiekapitalhöjning kan medföra av utestående antalet aktier och röster framgår ovan under punkten A.

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, bolagets dotterbolag Elekta Instrument AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att efter teckning och vid anställdas påkallande av utnyttjande av bolaget utställda personaloptioner (eller syntetiska personaloptioner om tillämpligt) fullgöra bolagets åtagande genom överlåtelse av teckningsoptionerna.

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 lägst aktiens kvotvärde. Teckning av aktier av serie B med stöd av teckningsoptioner, varvid



en (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie av serie B, kan äga rum under perioden från och med den 1 november 2006 till och med den 31 juli 2010.

För emissionen gäller i övrigt sedvanliga omräkningsvillkor m.m. Teckning av teckningsoptioner skall ske senast den 31 oktober 2006.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen föreslagit bolagsstämman att utge personaloptioner enligt punkten A. En förutsättning för att fatta beslut om utgivande av personaloptioner – utformade på som sätt angivits under A – är att föreslagen emission av teckningsoptioner sker till dotterbolaget.

VD eller den VD 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-anslutning av teckningsoptionerna.

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

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att teckningsoptioner som emitterats enligt denna punkten B och som styrelsen inte anser nödvändiga för att säkerställa bolagets åtaganden enligt utgivna personaloptioner skall makuleras så snart som möjligt.

Bolagsstämman föreslås ge styrelsen uppdraget att verkställa sådan makulering.

## **Punkt 20 – Fråga om utseende av valberedning**

Valberedningen föreslår att en valberedning skall utses genom ett förfarande innebärande att styrelseordföranden före utgången av räkenskapsårets andra kvartal kontakter 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 årsstämma. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Valberedningens uppdrag gäller till dess ny valberedning utsetts. Ingen särskild ersättning skall utgå för ledamöternas utförande av uppdraget, dock skall valberedningen ha rätt till ersättning för sådana nödvändiga kostnader som kan uppkomma i samband med uppdragets utförande. Sådan ersättning skall betalas av bolaget.

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.

Stockholm i augusti 2006  
Styrelsen i Elekta AB (publ)