

§ 1

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

§ 2

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

Bertil Villard valdes till ordförande för stämman.

Stämman godkände närvaro av gäster på stämman.

§ 3

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

§ 4

Dagordningen godkändes, Bilaga 2.

§ 5

Stämman valde två protokollsjusterare, Fredrik Nilert och Peter Lundkvist, 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 2007/2008 framlades.

Tomas Puusepp redogjorde för marknadsutvecklingen och bolagets verksamhet under räkenskapsåret.

I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare.

Lars Svantemark redogjorde för revisionsberättelsen.

AS

AV P

§ 8

Stämman beslutade att fastställa balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen per den 30 april 2008.

Ulf Forsgren, i denna del företrädande ett antal aktieägare upptagna i röstlängden redovisade i Bilaga 3, såvitt avser punkten 8, totalt innehavande 0,932 procent av rösterna vid stämman, röstade mot förslaget eller avstod sin röst.

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

§ 9

Styrelsens förslag till utdelning samt avstämningsdag för utdelning framlades.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag, att av årets disponibla vinstmedel, 671 342 778 kronor, utdelning till aktieägarna skall ske med 1,75 kronor per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 23 september 2008.

§ 10

Det noterades att närvarande styrelseledamöter och VD som innehar aktier i bolaget inte deltog i beslut enligt denna punkt 10.

Styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2007/2008.

Ulf Forsgren, i denna del företrädande ett antal aktieägare upptagna i röstlängden redovisade i Bilaga 3, såvitt avser punkten 10, totalt innehavande 0,764 procent av rösterna vid stämman, röstade mot förslaget eller avstod sin röst.

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

§ 11

Akbar Seddigh redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2007/2008.

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens arbete och förslag.

I samband med detta besvarades frågor från närvarande aktieägare.


§ 12

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

§ 13

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till ersättning för styrelse och revisorer.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode skall utgå till styrelsen med totalt 2 385 000 kronor, varav 570 000 kronor till styrelsens ordförande och 285 000

Handwritten initials: 

kronor vardera till externa styrelseledamöter samt därutöver 70 000 kronor till ordföranden och 35 000 kronor till annan ledamot av bolagets ersättningskommitté.

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

§ 14

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till styrelse.

Stämman omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseledamöter Akbar Seddigh, Carl G Palmstierna, Tommy H Karlsson, Laurent Leksell, Hans Barella, Birgitta Stymne Göransson, Vera Kallmeyer och Luciano Cattani.

Ulf Forsgren, i denna del företrädande ett antal aktieägare upptagna i röstlängden redovisade i Bilaga 3, såvitt avser punkten 14, totalt innehavande 8,325 procent av rösterna vid stämman, röstade mot förslaget eller avstod sin röst.

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

Till styrelsens ordförande omvaldes Akbar Seddigh.

§ 15

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till revisorer.

Stämman valde Deloitte AB till revisorer för tiden intill årsstämman 2012. Det noterades att Deloitte meddelat att Jan Berntsson är ansvarig revisor.

§ 16

Akbar Seddigh redogjorde för arbetet inom styrelsens ersättningskommitté

Åsa Thunman redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsens förslag till ersättning för ledande befattningshavare, Bilaga 4, framlades.


Lars Svantemark redogjorde för revisorernas granskning av styrelsens efterlevnad av de av bolagsstämman 2007/2008 beslutade principerna om ersättning till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

§ 17

Styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet, Bilaga 5, framlades.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet.

Det antecknades att beslutet var enhälligt. 

§ 18

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta aktier enligt Bilaga 6, framlades.

I anslutning härtill besvarade styrelsen frågor från närvarande aktieägare.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Leo Gillholm, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund med total 150 aktier och Mats Blomberg, företrädande Svensk Image med total 3 aktier, röstade mot förslaget.

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

§ 19

Åsa Thunman redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till incitamentsprogram.

I samband härmed besvarades frågor från närvarande aktieägare.

Styrelsens förslag till incitamentsprogram, Bilaga 7, 7A och 7B, framlades.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till incitamentsprogram.

Ulf Forsgren, i denna del företrädande ett antal aktieägare upptagna i röstlängden redovisade i Bilaga 3, såvitt avser punkten 19, totalt innehavande 1,087 procent av rösterna vid stämman, röstade mot förslaget eller avstod sin röst.

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

§ 20

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende valberedning inför kommande stämma enligt Bilaga 8, vilket därmed framlades.

Ulf Forsgren, i denna del företrädande ett antal aktieägare upptagna i röstlängden redovisade i Bilaga 3, såvitt avser punkten 20, totalt innehavande 1,115 procent av rösterna vid stämman, röstade mot förslaget eller avstod sin röst.

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

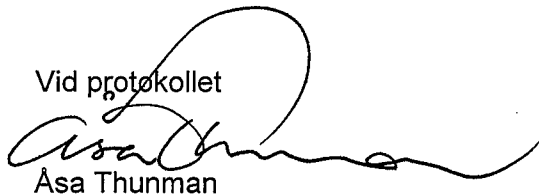
§ 21

Akbar Seddigh och Tomas Puusepp tackade å bolagets vägnar Magnus Schmidt, styrelseledamot sedan 1998, och Lars Svantemark, revisor sedan 2000, för långt och gott samarbete.

Stämman förklarades avslutad. 

 P

Vid protokollet

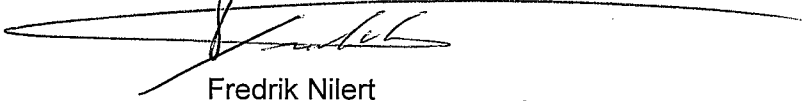


Asa Thunman

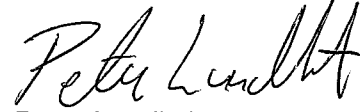
Justeras:



Bertil Villard



Fredrik Nilert



Peter Lundkvist

Bilaga 1

[Bilaga 1 innehåller röstlängden vid stämman och finns att tillgå hos bolaget.]

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. Val av revisorer;
16. Beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare;
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;

Nej-röster / Avstående Elekta AB (publ)

Punkt på dagordningen;

8) Avstå

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Barclays Global Investors NA	154	B
Barclays Global Investors NA	18 760	B
Barclays Global Investors NA	54 711	B
Barclays Global Investors NA	34 362	B
Morgan Stanley Institutional Fund, Inc., International Small Cap Value Portfolio	239 147	B
Morgan Stanley Investment Management International Small Cap Trust	103 951	B
Morgan Stanley SICAV	22 894	B
Morgan Stanley SICAV	24 575	B
Summa	498 554	

10) Avstå

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Florida Retirement System	57 602	B
Morgan Stanley Institutional Fund, Inc., International Small Cap Value Portfolio	239 147	B
Morgan Stanley Investment Management International Small Cap Trust	103 951	B
Morgan Stanley SICAV	22 894	B
Morgan Stanley SICAV	24 575	B
Robert Bosch LLC Master Retirement Trust	24 430	B
Summa	472 599	

14) Avstå

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Cibc European Index Fund	172	B
Cibc International Index Fund	278	B
GGOF Global Small Cap Fund	5 155	B
HEALTHSHARES INC - EUROPEAN MEDICAL PRODUCTS AND DEVICES ETF (Healthshares, Inc - European Medical Products and Devices Exchange Traded Fund)	7 997	B
Nestegg Dow Jones 2010 Fund	6	B
Northwestern Mutual Life Foundation Inc	6 000	B
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE CO - FOREIGN EQUITY (The Northwestern Mutual Life Insurance Company - Foreign Equity)	167 100	B
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE CO - GASA EQUITY (The Northwestern Mutual Life Insurance Company - Gasa Equity)	86 300	B
Northwestern Mutual Series Fund, Inc. - Balanced Portfolio	58 600	B
Northwestern Mutual Series Fund, Inc. - International Growth Portfolio	66 700	B
Ontario Pension Board	36 892	B
RCM Commingled Funds LLC - RCM International Small Cap Fund	3 555	B
Regents of the University of Michigan	37 931	B

TN
D

Sempra Energy Pension Master Trust	2 971	B
Southern California Edison Company Retirement Plan	36 493	B
T. Rowe Price Balanced Fund, Inc.	36 600	B
T. Rowe Price Equity Series, Inc for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price Personal Strategy Balanced Portfolio	1 869	B
T. Rowe Price International Funds, Inc for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price International Discovery Fund	172 600	B
T. Rowe Price Personal Strategy Funds, Inc for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price Personal Strategy Balanced Fund	14 561	B
T. Rowe Price Personal Strategy Funds, Inc for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price Personal Strategy Growth Fund	15 592	B
T. Rowe Price Personal Strategy Funds, Inc for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price Personal Strategy Income Fund	5 655	B
T. Rowe Price International Funds, Inc., for and on behalf of its separate series, T. Rowe Price Overseas Stock Fund	380 949	B
Teachers Retirement System of Louisiana	482	B
The Canadian Medical Protective Association	47 100	B
University of Pittsburgh	68 300	B
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	11 156	B
Summa	1 271 014	

8) Emot

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Aviva Morley SICAV	13 797	B
Florida Retirement System	57 602	B
Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Robert Bosch LLC Master Retirement Trust	24 430	B
Summa	98 853	

10) Emot

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Aviva Morley SICAV	13 797	B
Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Summa	16 821	

14) Emot

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Active International Small Cap Lending Common Trust Fund	16 028	B
Allianz RCM Global Small-Cap Fund	73 930	B
Aviva Morley SICAV	13 797	B
Barclays Global Investors NA	154	B
Barclays Global Investors NA	18 760	B
Barclays Global Investors NA	54 711	B
Barclays Global Investors NA	34 362	B
Bene Owner 93912 - JPMorgan Chase Bank	435	B
BT Pension Scheme Trustees Limited as trustee of the BT Pension Scheme	1 118 800	B
California State Teachers Retirement System	12	B
California State Teachers Retirement System	41 109	B
Driehaus Companies Profit Sharing Plan and Trust	12 800	B
Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust	10 338	B

Handwritten initials: PN, R

J Sainsbury Common Investment Fund	9 470	B
Japan Trustee Services Bank Ltd as Trustee for Resona Trust & Banking Co Ltd as Trustee for JF Europe.Com Open	3 234	B
JPM Europe Smaller Companies Fund / VAL	40 871	B
JPM European Fledgeling Inv Trust Plc	755 918	B
JPM International Equity Index Fund	1 020	B
JPM Life Continental Eur Select Eq Fund	4 047	B
JPMorgan Funds	11 468	B
JPMorgan Funds	24 754	B
JPMorgan Funds	1 225	B
JPMorgan Funds	31 082	B
JPMorgan Investment Funds	3 193	B
JPMorgan Investment Funds	2	B
Julius Baer International Equity Fund	290 447	B
Laudus International MarketMasters Fund	244 489	B
Lazard Global Small Cap Fund	213 849	B
Los Angeles City Employees Retirement System (LACERS)	3 040	B
Mercer QIF Fund Public Limited Company	147 435	B
Norges Bank on behalf of the Government of Norway	624 686	B
Norges Bank on behalf of the Government of Norway	49 200	B
Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Saint-Gobain Corporation Master Trust	11	B
San Bernadino County Employees Retirement Association	12	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	12	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	13 775	B
State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans	1 246	B
Teacher Retirement System of Texas, a public pension fund and agency of the State of Texas	165	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	77 764	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	15 886	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	13 000	B
Teachers Retirement System of the State of Illinois	47 125	B
Wheels Common Investment Fund	5 120	B
Zurich Global Small Companies Share Fund By Lazard Asset Management Llc	14 810	B
Summa	4 046 616	

19a) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Al Ahli Healthcare Trading Equity Ltd	400	B
Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH	679 118	B
Aviva Morley SICAV	13 797	B
Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Summa	696 339	

19b) Emot

Agare:	Antal aktier:	Serie:
Al Ahli Healthcare Trading Equity Ltd	400	B
Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH	679 118	B
Aviva Morley SICAV	13 797	B

Handwritten initials:

Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Summa	696 339	

20) Emot

Ägare:	Antal aktier:	Serie:
Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH	679 118	B
Aviva Morley SICAV	13 797	B
California Public Employees Retirement System	18 348	B
Norwich Union Life & Pensions Limited	3 024	B
Summa	714 287	

AV
FR R

Punkt 16 – 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 befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen föreslås ges möjlighet att avvika från dessa riktlinjer i enskilda fall där särskilda skäl eller behov så föreligger.

Principer

Det är för bolaget och dess aktieägare av grundläggande betydelse att principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för befattningshavare i koncernen i ett kort- och långsiktigt perspektiv attraherar, motiverar och skapar goda förutsättningar för att behålla kompetenta medarbetare och chefer. 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 befattningshavare inom bolaget. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en avvägd kombination av fast lön, årlig bonus, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner och villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Den totala årliga kontanta ersättningen, dvs fast lön jämte bonus och andra långsiktiga kontanta ersättningar, skall vara marknadsmässig i den geografiska marknad inom vilken individen är bosatt eller verkar. Den totala nivån på ersättningen skall ses över årligen för att säkerställa att den ligger i linje med medianen för likvärdiga positioner inom relevant geografisk marknad. Marknadslön fastställs årligen genom extern benchmarking. Kompensationen bör vara baserad på prestation och bör därför innehålla en sådan kombination av fast lön och olika former av bonus där rörlig ersättning utgör en relativt stor del av den totala kompensationen.

10/ ✓
TW R

Ersättning och ersättningsformer

Koncernens ersättningssystem innehåller olika former av ersättning i syfte att skapa en väl avvägd kompensation som styrker och stödjer kort- och långsiktig målstyrning och måluppfyllelse.

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 – Ledande befattningshavare har en årlig bonus som mäts och utbetalas kvartalsvis. Den årliga bonusen är strukturerad som en rörlig del av den totala kontanta ersättningen. Bonusmål skall i första hand vara relaterade till utfall av koncerngemensamma finansiella mål. Mål för bonusen fastställs årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att de är i linje med koncernens affärsstrategi och resultatmål. Andra resultatmål, så kallade "Key Performance Indicators", används för att säkerställa fokus på icke finansiella mål av särskilt intresse. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av årlig bonus varierar beroende på befattning och kan utgöra mellan 30 och 100 procent av den fasta lönen vid full måluppfyllelse. Om finansiella och andra kvantitativt mätbara mål överträffas är bonusutbetalningen maximerad till 160 procent av målbonus. Planen innehåller också en lägsta prestationsnivå i förhållande till mål, under vilken ingen bonus erhålles.

För att säkerställa ett långsiktigt arrangemang, fortsatt anställning samt i ett internationellt perspektiv, konkurrenskraftig ersättning, kan årlig bonus kompletteras med en bonus med fördröjd utbetalning på mellan 12 och 24 månader. Fördröjd bonus används selektivt och är baserat på målsättningar relaterade till innevarande verksamhetsår. Fördröjd bonus kräver fortsatt anställning till ett förutbestämt datum för att någon utbetalning skall ske. Den fördröjda bonusen skall ej överstiga 50 procent av den normala årliga målbonusen och skall i övrigt följa samma principer som gäller för koncernens bonusplan.

Långsiktig bonus samt aktierelaterade incitamentsprogram

I syfte att stärka långsiktighet i beslutsfattande och säkerställa långsiktig måluppfyllelse kan styrelsen selektivt besluta om andra typer av icke aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentprogram med kontant utbetalning. Eventuell

Handwritten initials: "M B"

ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram skall ligga i linje med vad som är praxis på respektive marknad samt kräver fortsatt anställning i koncernen.

Styrelsen använder sig även av långsiktiga incitament i syfte att stödja kund- och aktieägarperspektiv bland ledande och andra befattningshavare. Styrelsen utvärderar årligen huruvida ett aktierelaterat, långsiktigt incitamentsprogram, t ex i form av ett optionsprogram, bör föreslås bolagsstämman. Det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till årets stämma framgår av punkten 19 i kallelsen, styrelsens förslag till beslut om ett incitamentsprogram i linje med den Share Unit Plan som antogs av stämman 2007.

Pensioner – Vid ingående av nya pensionsavtal skall ledande befattningshavare som är pensionsberättigade 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 enbart på fast lön. Vissa individuella anpassningar kan förekomma i linje med lokal marknadspraxis.

Övriga förmåner – Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för frisk-, sjukvårds- samt sjukförsäkring etc., skall utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt 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 eller verkar.

✓
FD

Punkt 17 – minskning av aktiekapitalet

I enlighet med det bemyndigande som lämnades vid förra ordinarie bolagsstämman har Elekta sedan föregående stämma återköpt 951 300 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 1 902 600 kr genom indragning av dessa 951 300 B-aktier utan återbetalning. Minskningens belopp 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.

AV
R

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 innehar sammanlagt högst tio procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköp skall ske på OMX Nordic Exchange, Stockholm 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 börsens regler. 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 endast ske i samband med finansiering av företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv och 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 regler som följer av börsens regler. Ersättning för sålunda 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.

Bolagsstämmans 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.

Handwritten signature

Punkt 19 – Beslut om incitamentsprogram

Utspädningsberäkningar 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.

1. Styrelsens förslag till beslut om utgivande av personaloptioner baserat på Elekta AB 2007 Share Unit Plan

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utgivande av personaloptioner (tilldelning 2008) baserat på Elekta AB 2007 Share Unit Plan ("Planen") som antogs vid årsstämman 2007. Huvudsakliga villkor i Planen är att (i) för anställd med hemvist i Sverige förutsätts för att den anställde skall erhålla personaloption och bibehålla möjligheten att förvärva aktier 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 fjärdedel 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 optionserbudandet; (vii) optionernas löptid skall vara maximalt 5 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 följande gälla. Personaloptioner skall erbjudas ca 75 nyckelpersoner uppdelat på fyra nivåer; högsta ledningen (1-3 personer), övriga ledande befattningshavare (ca 6-10 personer), högre chefer (ca 20-40 personer) samt mellanchefer och nyckelpersoner (ca 20-50 personer). Vid uppfyllande av prestationsmålet skall tilldelade personaloptioner ge möjlighet att totalt förvärva maximalt 1.600.000 aktier av serie B. Prestationsmålet baserar sig på rörelseresultatet och försäljningstillväxt i lokal valuta under räkenskapsåret 2008/09 och uppfyllelse av målet skall stämmas av per den 30 april 2009.

FN
AN
R

Personaloptionerna skall löpa till och med den 31 juli 2012. 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 motsvarande villkor som personaloptionerna dock med undantaget att de endast ger rätt till kontantavräkning.

Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa delaktighet för nyckelpersoner i bolagets utveckling och säkerställa att de delar målsättning att generera lönsam tillväxt. Det är även tänkt 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 punkt 1 fattas med enkel majoritet. Dock skall beslut om utgivande av personaloptioner vara villkorat av att årsstämman även fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt punkten 2 nedan.

2. 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 och för att utgöra en säkring mot eventuell kassaflödespåverkan av sociala avgifter föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission utan vederlag av högst 1.856.000 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 3.712.000 kronor motsvarande, vid full teckning, ca 1,97% av det totala antalet aktier och ca 1,47% av det totala antalet röster i bolaget. Med beaktande även av utestående teckningsoptioner disponerade för tidigare personaloptionsprogram i bolaget kan, vid full teckning, aktiekapitalhöjningen komma att motsvara ca 4,75% av det totala antalet aktier och ca 3,57% av det totala antalet röster i bolaget.

AV
D
FN

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. Elekta Instrument AB äger även rätt att avyttra teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter för personaloptionsprogrammet.

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 2008 till och med den 31 juli 2012.

För emissionen gäller i övrigt sedvanliga omräkningsvillkor m.m. Teckning av teckningsoptioner skall ske senast den 31 oktober 2008.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen föreslagit årsstämman att utge personaloptioner enligt punkten 1. En förutsättning för att fatta beslut om utgivande av personaloptioner – utformade på som sätt angivits under 1 – är att föreslagen emission av teckningsoptioner sker till dotterbolaget.

VD eller den VD därtill bemyndigad skall äga rätt att vidtaga sådana smärre ändringar i årsstämmans 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 2 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 årsstämman beslutar att teckningsoptioner som emitterats enligt denna punkten 2 och som styrelsen inte anser nödvändiga för att säkerställa bolagets åtaganden enligt utgivna personaloptioner skall makuleras så

AV
D

snart som möjligt. Årsstämman föreslås ge styrelsen uppdraget att verkställa sådan makulering.

PN D

**STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT UTGIVANDE AV
PERSONALOPTIONER BASERAT PÅ ELEKTA AB 2007 SHARE UNIT PLAN**

Utspädningsberäkningarna är baserade på antalet utestående aktier vid tidpunkten för utformning av detta förslag med justering för det antal aktier som föreslås makuleras enligt punkten 17.

Bakgrund

Vid årsstämman 2007 beslutades att anta Elekta AB 2007 Share Unit Plan ("Planen"). I beslutet angavs att de villkor och riktlinjer som framgår av Planen skall utgöra grunden för årliga tilldelningar av personaloptioner till nyckelpersoner inom Elekta koncernen under perioden 2007 - 2009.

Personaloptioner tilldelade under Planen 2007 ger möjlighet att förvärva totalt 1.811.000 aktier. Utestående personaloptioner kan därmed komma att medföra en utspädning om ca 1,93 procent av det totala antalet aktier och om ca 1,44 procent av det totala antalet röster i bolaget. Utestående personaloptioner har förfallodag den 31 juli 2012 och blir möjliga att utnyttja med en fjärdedel årligen från och med den 1 augusti 2008. Lösenpriset för att erhålla en aktie är 124 kr. I övrigt har utestående personaloptioner villkor som i princip överensstämmer med vad som nedan föreslås gälla för tilldelning 2008.

Som anförts inför årsstämman 2007 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 årsstämmans tidigare beslut från 2007 föreslår styrelsen tilldelning av personaloptioner enligt vad som framgår nedan.

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.

Tidigare incitamentsprogram i Elekta

Vid 2004 års ordinarie bolagsstämma beslutades att anta Elekta AB 2004 Share Unit Plan som utgjort grunden för årliga tilldelningar av personaloptioner till nyckelpersoner inom Elekta koncernen under perioden 2004 - 2006.

Personaloptionerna tilldelades vederlagsfritt men var villkorad av att optionsmottagaren själv anskaffade ett visst föreskrivet antal aktier i Bolaget på marknaden och behåller dessa aktier under optionens löptid. Personaloptionerna var vidare villkorade av uppfyllelse av finansiella mål under respektive räkenskapsår. Om optionsinnehavarens anställning inom koncernen upphör förfaller optionen omedelbart till den del den ännu inte kan utnyttjas och i övrigt förfaller optionen normalt efter tre månader räknat från anställningens upphörande. Personaloptionerna är inte överlåtbara. Leverans av aktier enligt personaloptionerna har säkerställts genom att bolaget har emitterat teckningsoptioner till ett dotterbolag.

Personaloptioner tilldelade 2005 ger inte rätt till några aktier då uppställda prestationsmål inte uppnåddes.

Av personaloptioner tilldelade 2006 har utnyttjande skett till förvärv av 0 aktier av serie B och för närvarande finns personaloptioner utestående som totalt ger möjlighet att förvärva 927.536 aktier. Utestående personaloptioner kan därmed komma att medföra en utspädning om ca 1,00 procent av det totala antalet aktier och om ca 0,74 procent av det totala antalet röster i bolaget. Utestående personaloptioner har förfallodag den 31 juli 2010 och blir möjliga att utnyttja med en tredjedel årligen från och med den 1 augusti 2007. Lösenpriset för att erhålla en aktie är 152 kr.

Frågans beredning

Följande förslag har beretts av bolagets ersättningskommitté i samråd med styrelsen. Beslutet att föreslå tilldelningen av personaloptioner 2008 för årsstämman har fattats av styrelsen.

Kortfattad redogörelse för Elekta AB 2007 Share Unit Plan

Bolagets avsikt är att antalet utestående teckningsoptioner utgivna under Planen inte vid något tillfälle skall 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) Share Unit

En "Share Unit" innebär att anställd blir tilldelad en personaloption som ger möjlighet att förvärva Elekta aktier av serie B.

För anställd med hemvist i Sverige, förutsätts för tilldelning 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 juridiska orsaker), upphör personaloptionen att gälla.

b) Optionens löptid

Löptiden för personaloptionen skall vara längst 5 år från tidpunkten för utgivningen.

FN
OV
P

c) Underlåtenhet att inneha förvärvade aktier

Om innehavaren av personaloption där tilldelningen förutsatt aktieförvärv, 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.

d) 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 om intjänande nedan). I den utsträckning ursprungligt antal aktier som personaloption berättigade till inte tjänas in, skall rätten att förvärva dessa aktier förfalla.

e) 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, arbetsförmåga eller dödsfall), skall personaloptionen bli möjlig att utnyttja med en fjärdedel årligen per den 1 augusti av det antal intjänade aktier som personaloptionen berättigar till med början året efter utgivandet.

f) Lösenpris och tak för optionsförmånen

Det pris per aktie som den anställde skall erlagga 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.

g) 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.

FN P

h) 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 intjänats förfaller generellt tre månader efter anställningens upphörande. Andra tidsperioder stadgas för det fall anställningen upphör på grund av pension, arbetsförmåga eller dödsfall. Personaloptionerna kommer dock inte i något fall vara möjliga att utnyttja efter utgången av den ursprungliga löptiden.

1. Styrelsens förslag till beslut om utgivande av personaloptioner baserat på Elekta AB 2007 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 baserat på villkor som framgår av Elekta AB 2007 Share Unit Plan och med de villkor som stadgas nedan i denna punkt 1.

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 1.600.000 aktier av serie B i bolaget. För att säkerställa åtagandet att leverera aktier vid utnyttjande av personaloptionerna och för att utgöra en säkring mot eventuell kassaflödespåverkan av sociala avgifter föreslås emission av teckningsoptioner (se punkt 2 nedan).

1.1 Tilldelningskategorier

Personaloptionerna skall erbjudas ca 75 nyckelpersoner uppdelat på fyra 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 6-10 personer) – med möjlighet att förvärva maximalt 40.000 aktier vardera; kategori 3 - högre chefer (ca 20-40 personer) - med möjlighet att förvärva maximalt 20.000 aktier vardera; kategori 4 - mellanchefer och nyckelpersoner (ca 20-50 personer) - med möjlighet att förvärva maximalt 10.000 aktier vardera.

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

Styrelsens ledamöter har inte rätt att erhålla personaloption.

1.2 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.

AV
FN R

1.3 Villkor för utnyttjande

Personaloptionerna skall, i enlighet med de krav som fastställs i Planen (se punkt c – d ovan under redogörelse för Planen) och i enlighet med prestationskraven som specificeras nedan, bli möjliga att utnyttja med avvikelse från Planen enligt följande: 1 augusti 2009 – en tredjedel av det totala antalet intjänade aktier som personaloptionen berättigar till; 1 augusti 2010 – två tredjedelar av det totala antalet intjänade aktier som personaloptionen berättigar till; 1 augusti 2011 – samtliga intjänade aktier som personaloptionen berättigar till. Anledningen till avvikelsen från Planen är att styrelsen förslår att personaloptioner som tilldelas 2008 skall ha en löptid om 4 år till skillnad från personaloptioner som tilldelats 2007 som har en löptid om 5 år.

Personaloptionen skall tjänas in i enlighet med kollektivt uppsatta prestationsmål under Bolagets räkenskapsår 2008/2009 (t.o.m. 30 April 2009). Prestationerna skall mätas mot två separata parametrar: rörelseresultatet (EBIT) varvid målet skall vara 762 Mkr och försäljningstillväxt med 15% mätt i lokal valuta i enlighet med följande:

- (1) Om prestationsmålet för rörelseresultat uppfylls eller överträffas, blir 50% av de aktier som personaloptionen ursprungligen berättigar till intjänade ("prestationsmålsaktierna").
- (2) Om rörelseresultatet ligger inom intervallet 685,8 Mkr till 762 Mkr sker intjäning proportionellt med 45% upp till 50% av prestationsmålsaktierna.
- (3) Om rörelseresultatet understiger 685,8 Mkr tjänas inga aktier in på grundval rörelseresultatet.
- (4) Om prestationsmålet för försäljningstillväxt uppfylls eller överträffas blir 50% prestationsmålsaktierna intjänade.
- (5) Om försäljningstillväxten ligger inom intervallet 13,5% till 15% sker intjäning proportionellt med 45% upp till 50% av prestationsmålsaktierna.
- (6) Om försäljningstillväxten understiger 13,5% tjänas inga aktier in på grundval av försäljningstillväxten.

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

Beräkningen av rörelseresultat för syftet ovan skall inte inkludera IFRS 2 effekterna av 2008 års tilldelning av personaloptioner enligt Planen.

1.4 Lösenpris

Lösenpriset per aktie, d.v.s. det pris som den anställde skall erlagga för att erhålla en aktie, skall bestämmas av styrelsen i enlighet med de principer som anges i Planen (se punkt f ovan under redogörelse för Planen).

1.5 Personaloptionens löptid

Personaloptionen förfaller den 31 juli 2012.

1.6 Teoretiskt värde

Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Ett teoretiskt värde på personaloptionen har dock beräknats baserat på Black & Scholes värderingsmodell för optioner. Beräkningen har baserats på ett antaget aktiepris om 129 kr – och en förväntad volatilitet om 28%. 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 19 kronor per aktie som personaloptionen berättigar till.

1.7 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 och för att utgöra en säkring mot eventuell kassaflödespåverkan av sociala avgifter föreslår styrelsen att årsstämman även skall besluta om emission av teckningsoptioner till Elekta Instruments AB (se punkt 2 nedan).

Beslutet att ge ut personaloptioner (eller syntetiska personaloptioner om tillämpligt) i enlighet med denna punkt 1 skall vara villkorat av årsstämmans godkännande av styrelsens förslag till beslut under punkt 2 nedan. Följaktligen bör leveransen av aktier (kontantbelopp om tillämpligt) och sociala avgifter 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 16%, 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 (129 kr vilket ger ett lösenpris om lägst ca 142 kr), framtida aktiepris vid tidpunkt för utnyttjande, procentsatser för arbetsgivaravgifter etc.

Exempel arbetsgivaravgifter

Intjänade Aktier ²	Antagande om aktiepris vid utnyttjandet				
	142 kr	160 kr	180 kr	200 kr	220 kr
0 (0%)	0	0	0	0	0
800.000 (50%)	0	2.304	4.864	7.424	9.984
1.200.000 (75%)	0	3.456	7.296	11.136	14.976
1.600.000 (100%)	0	4.608	9.728	14.848	19.968

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 2008/2009 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 ca 1.440.000 aktier av serie B. Kostnaden enligt IFRS 2 som redovisas över resultatet på koncernnivå uppskattas således uppgå till 11.700 Tkr under 2008/2009, 13.900 Tkr under 2009/2010, 6.000 Tkr under 2010/2011 och 1.100

Handwritten initials: FN R

Tkr under 2011/2012 (totalt 32.700 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.

2. Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 1.856.000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget. Till följd härav kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 3.712.000 kronor.

För teckning av teckningsoptionerna skall följande villkor gälla.

2.1. Rätt till teckning

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, bolagets dotterbolag Elekta Instrument AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att efter teckning och vid anställdas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner (eller i förevarande fall syntetiska personaloptioner) i enlighet med punkten 1 ovan fullgöra bolagets åtagande genom överlåtelse av teckningsoptionerna. Elekta Instrument AB äger även rätt att avyttra teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter för personaloptionsprogrammet.

2.2 Emissionskurs, tid för teckning av aktier

Teckningsoptionerna skall emitteras utan betalning.

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 årsstämman, dock ej lägre än akties 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 2008 till och med den 31 juli 2012.

2.3 Teckning av teckningsoptioner

Teckning av teckningsoptioner skall ske senast den 31 oktober 2008.

2.4 Utdelning

De nya aktierna av serie B skall ge rätt till utdelning från och med den tidpunkt som följer av § 7 i bilaga 1.

2.5 Villkoren i övrigt för teckningsoptioner

Villkor i övrigt för teckningsoptionerna framgår av bilaga 1 (Villkor för Elekta AB:s teckningsoptioner 2008/2012).

2.6 Bakgrund och motiv

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen föreslagit årsstämman att utge personaloptioner enligt punkt 1 ovan. Teckningsoptionerna skall användas för att säkerställa att bolaget kan fullgöra åtagande att leverera aktier vid utnyttjande av personaloptioner samt för att täcka sociala avgifter för personaloptionsprogrammet. En förutsättning för att fatta beslut om utgivande av personaloptioner – utformade på sätt som angivits under 1 - är att föreslagna emissioner av teckningsoptioner sker till dotterbolaget Elekta Instruments AB.

2.7 Utspädning etc.

Utnyttjande av samtliga emitterade teckningsoptioner får till följd att aktiekapitalet kan öka med högst 3.712.000 kronor genom emittering av högst 1.856.000 aktier av serie B motsvarande, vid maximalt utnyttjande, ca. 1,97% av totala antalet aktier och ca. 1,47% av totala antalet röster i bolaget. Utspädningen uppgår, med hänsyn tagen till utestående optionsrätter utgivna och utestående med anledning av tilldelning av personaloptioner 2006 och 2007, till ca. 4,75% av totala antalet aktier och till ca. 3,57% 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 142 kr (vilket motsvarar ca 110% av 129 kr 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.

Intjänade aktier	Antagande om aktiepris vid utnyttjandet				
	142 kr	160 kr	180 kr	200 kr	220 kr
0 (0%)	0	0	0	0	0
800.000 (50%)	0	0,09%	0,16%	0,22%	0,27%
1.200.000 (75%)	0	0,14%	0,27%	0,37%	0,45%
1.600.000 (100%)	0	0,19%	0,36%	0,49%	0,60%

ekonomisk utspädning

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

2.8 Majoritetskrav m.m.

För beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt denna punkten 2 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-anslutning av teckningsoptionerna.

3. Annullering av emitterade teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att teckningsoptioner som emitterats i enlighet med punkt 2 ovan och som styrelsen inte anser nödvändiga för att säkerställa Bolagets åtagande för sociala avgifter eller 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 årsstämman beslutar om att ge styrelsen i uppdrag att verkställa annulleringen i enlighet med föregående stycke.

Bilaga 1

VILLKOR FÖR ELEKTA AB:s TECKNINGSOPTIONER 2008/2012

§ 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;

"teckningsoption"

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

"teckning"

sådan nyteckning av aktier av serie B i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;

"teckningskurs"

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

"VPC"

VPC AB.

§ 2 Teckningsoptioner och teckningsoptionsbevis

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1.856.000 stycken.

Bolaget skall utfärda teckningsoptionsbevis till innehavaren.

Bolaget verkställer på begäran av innehavare av teckningsoption utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier

Innehavare av teckningsoption skall ha rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie.

Teckningskursen skall uppgå till ett belopp motsvarande 105 procent av den genomsnittliga stängningskursen per aktie på Stockholmsbörsen under 10 börsdagar närmast efter årsstämman den 18 september 2008, dock ej lägre än aktiens kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

AV
FN

§ 4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 november 2008 till och med den 31 juli 2012.

Anmälan om teckning sker genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid skall anges det antal aktier som önskas tecknas samt skall teckningsoptionsinnehavaren överlämna till bolaget teckningsoptionsbevis representerande det antal teckningsoptioner 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 teckningsoptionerna att gälla.

§ 5 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.

§ 6 Införing i aktieboken m.m.

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 senareläggs i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering.

§ 7 Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av teckningskurs m.m.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i vissa situationer, 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

omräknat antal
aktier som varje
teckningsoption be-
rättigar till teckning av

=

föregående antal aktier som varje
teckningsoption berättigar till teckning av
x antalet aktier efter fondemissionen

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall moment A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som 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 eller genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet 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 tionde kalenderdagen efter beslutet.
 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

Handwritten initials: AN, P

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 eller annan aktuell marknadsnotering. 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:

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av bolaget.

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 som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt det ännu inte omräknade antalet aktier upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att teckningsoption enligt det omräknade antalet aktier kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i mom C, första stycket, 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

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 eller annan aktuell marknadsnotering. 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 13 kap 1 § 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption berättigar} \\ \text{till teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda anmäl-} \\ \text{ningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{värdet av rätten till deltagande i} \\ \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)} \\ \\ \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \\ \text{x (aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{inköpsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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 eller annan aktuell marknadsnotering. 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 eller annan aktuell marknadsnotering, 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 enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – i samtliga fall med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall innehavarna oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier, som innehavaren skulle ha erhållit om teckning verkställts före emissionen. Den omständigheten att innehavaren 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 teckningsoption företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D, eller E av teckningskursen eller antalet aktier som teckningsoption berättigar till inte äga rum.

- G. Beslutas om partiell delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom vilken en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att bolaget upplöses skall tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs

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 eller annan aktuell marknadsnotering. 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.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie skall för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den för under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

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

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

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från bolaget.

- H. 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 teckningsoption 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:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittliga börskurs under en period} \\ &\quad \text{om 25 börsdagar räknat från} \\ &\quad \text{och med den dag då aktien noteras utan} \\ &\quad \text{rätt till extraordinär utdelning} \\ &\quad \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\quad \text{den extraordinära utdelning som} \\ &\quad \text{utbetalas per aktie} \\ & \\ &\quad \text{föregående antal aktier som varje} \\ &\quad \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \end{aligned}$$

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

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 eller annan aktuell marknadsnotering. 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.

- I. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna vilken minskning är obligatorisk, skall en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

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

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

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 minska genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk eller om bolaget – utan att fråga är om minskningen av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier, men där åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. I.

- J. Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknas teckningskurs fastställs av bolaget och skall tillämpas vid teckning från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- K. Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- L. 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 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna 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 innehavarna – oavsett vad som i § 4 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.

- M. Om bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och bolaget därigenom upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning ej därefter ske.

Senast två månader innan bolaget tar ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om delningsplanen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan

om teckning, från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

- N. Skulle bolagsstämman jämlikt 23 kap 15 § aktiebolagslagen godkänna fusionsplan, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast en månad innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna 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 innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning, från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- O. Beslutar bolagets styrelse om fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap 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 § 4 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 utan att samtidigt offentliggöra sin avsikt att även påkalla tvångsinlösen av teckningsoptionerna, 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 § 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

- P. Oavsett vad under mom L, M, N. och O. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av delningsplan, fusionsplan eller utgången av slutdag, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör eller delningen respektive fusionen ej genomförs.
- Q. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får teckning återigen ske.
- R. 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 innehavarna 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 innehavarna eller aktieägarna. Styrelsen äger även, om det är ändamålsenligt, utgå från annan tidsfrist eller tidsperiod vid tillämpning av denna § 8.

- S. För det fall bolagets aktier inte är noterade, skall omräkning av teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning i möjligaste mån av de principer som följer av mom. A – K ovan och skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

§ 9 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 10 Meddelanden

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

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall ske genom brev med posten till teckningsoptionsinnehavarna 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 teckningsoptionsinnehavarna tillhanda inom tre dagar från avsändandet.

§ 11 Ändring av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor 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 innehavarnas rättigheter inte i någon avseende försämras.

§ 12 Begränsning av bolagets ansvar

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om normal aktsamhet förelegat.

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.

§ 13 Tillämplig lag och forum

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

FN *D*

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 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 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 bolaget betala alla sådana nödvändiga kostnader som kan uppkomma i samband med uppdragets utförande.

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 störst 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.

Handwritten initials and a signature in the bottom right corner of the page.