

## **Punkt 17 – Styrelsens för Elekta AB (publ) förslag till beslut om incitamentsprogram**

### **Fullständigt förslag**

Utspärningsberäkningarna är baserade på antalet utgivna aktier vid tidpunkten för utformning av detta förslag.

### **Bakgrund**

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

Sedan implementeringen av 2007 SUP har Elekta koncernen vuxit väsentligt utanför Sverige. Den utökade verksamheten utanför Sverige har gett Elekta anledning att se över sin globala kompensationsstruktur. Som ett led i denna översyn har ingått att ta ställning till om 2007 SUP är det mest lämpliga långsiktiga incitamentsprogrammet. Vid den analys som bolaget gjort framstår ett prestationsbaserat aktieprogram som mer ändamålsenligt för framtiden. Till följd härav har styrelsen beslutat föreslå årsstämman att ett prestationsbaserat aktieprogram införs i Elekta-koncernen istället för tidigare beslutade 2007 SUP.

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 viktig del av den totala compensationen.

## **Styrelsens förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2009**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om Prestationsbaserat Aktieprogram 2009. Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 föreslås omfatta cirka 75 nyckelpersoner i Elekta-koncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av aktier av serie B i Elekta, enligt följande huvudsakliga villkor och riktlinjer.

Deltagarna i Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 delas in i fem grupper; VD och koncernchef, övriga medlemmar i koncernledningen samt ytterligare tre grupper för övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För varje grupp fastställer styrelsen ett högsta värde för Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 per person beräknat i kronor. Det högsta värdet för VD och koncernchef uppgår till 900 000 kronor, för övriga medlemmar i Koncernledningen till 582 000 kronor och för övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner till lägst 230 000 kronor respektive högst 315 000 kronor. Summan av de högsta värdena som fastställs för samtliga deltagare överstiger inte 21 000 000 kronor, exklusive sociala avgifter.

Respektive deltagares värde omvandlas till ett antal aktier, med tillämpning av den genomsnittliga sista betalkursen för aktier av serie B i Elekta på NASDAQ OMX, Stockholm under en period av tio handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas. Det totala antalet aktier som omfattas av Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 och utestående incitamentsprogram kan totalt dock högst motsvara 5 procent av det totala antalet utestående aktier.

Det antal aktier som kan komma att tilldelas är beroende av graden av uppfyllnad av finansiellt mål definierat som genomsnittlig årlig procentuell ökning av vinst per aktie (EPS) under perioden räkenskapsåret 2009/2010 till och med räkenskapsåret 2011/2012 i förhållande till vinst per aktie för räkenskapsåret 2008/2009. Maximalt antal aktier kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller över 26 procent. Ingen tilldelning av aktier kommer ske om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är mindre än 18 procent. Tilldelningen av aktier vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 18 och 26 procent är linjär. Det värde som anställd kan erhålla vid tilldelning av aktier i programmet maximeras till 400 procent av marknadsvärdet per aktie vid tidpunkten för erbjudande om deltagande i programmet. Prestationsmålet får justeras vid händelser som påverkar Elekta-koncernens verksamhet

eller antalet utestående aktier i bolaget eller i annat fall påverkar prestationsmålet och anses relevant av styrelsen.

Tilldelning av aktier förutsätter normalt bl.a. att de personer som omfattas av programmet är anställda i Elekta-koncernen under hela prestationsperioden. Uppfylls samtliga i Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 uppställda villkor, skall tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga prestationsperioden och efter det att styrelsen godkänt utfallet. Innan antalet aktier, som skall tilldelas, slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt, samt om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera antalet aktier som skall tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

Deltagarna skall inte erlägga någon betalning för sina rättigheter under programmet. Deltagarna skall vid tilldelning av aktier erhålla kompensation för kontant utdelning under den treåriga prestationsperioden.

Antal aktier som omfattas av förslaget kan av styrelsen komma att omräknas på grund av förändringar i kapitalstruktur såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller nedsättning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.

Styrelsen, eller av styrelsen för ändmålet inrättad kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsbaserat Aktieprogram 2009, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Elekta-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 inte längre är ändamålsenliga.

Möjlighet till deltagande i Aktiebaserat Aktieprogram 2009 förutsätter dels att detta lagligen och lämpligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som det Prestationsbaserade Aktieprogrammet 2009.

### **Frågans beredning**

Följande förslag har beretts av bolagets ersättningskommitté i samråd med styrelsen. Beslutet att föreslå Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 för årsstämman har fattats av styrelsen.

### **Kostnader för Prestationsbaserat Aktieprogram 2009**

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 och en aktiekurs om 105 kronor, erfordras maximalt 232 000 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,3 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare beslutade incitamentsprogram, inklusive aktier för att täcka sociala avgifter, uppgår till 4.276.381 aktier, motsvarande cirka 4,4 procent av det totala antalet utgivna aktier och cirka 3,3 procent av antalet röster.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2009 och en aktiekurs om 105 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 24 400 000 kronor.

### **Säkringsåtgärder**

För att säkerställa leverans under Prestationsbaserat Aktieprogram 2009, föreslår styrelsen under punkten 16 c), att högst 232 000 aktier av serie B skall kunna överlåtas till anställda inom Elekta-koncernen, och därutöver att en del av aktierna även skall kunna överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

### **Utestående incitamentsprogram i Elekta**

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

I 2004 SUP tilldelades personaloptionerna 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.

För närvarande finns personaloptioner tilldelade 2006 under 2004 SUP utestående som totalt ger möjlighet att förvärva 878 131 aktier. 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.

Vid årsstämman 2007 beslutades att anta Elekta AB 2007 Share Unit Plan (2007 SUP) som angavs skulle utgöra grunden för årliga tilldelningar av personaloptioner till nyckelpersoner inom Elekta koncernen under perioden 2007 - 2009.

I 2007 SUP tilldelas personaloptionerna vederlagsfritt men är för anställda med hemvist i Sverige villkorad av att optionsmottagaren själv anskaffar ett visst föreskrivet antal aktier i bolaget på marknaden och behåller dessa aktier under optionens löptid.

Personaloptionerna är 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.

För närvarande finns personaloptioner tilldelade 2007 under 2007 SUP, inklusive teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter, utestående som totalt ger möjlighet att förvärva 1 722 250 aktier. 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.

För närvarande finns personaloptioner tilldelade 2008 under 2007 SUP, inklusive teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter, utestående som totalt ger möjlighet att förvärva 1 676 000 aktier. Utestående personaloptioner har förfallodag den 31 juli 2012 och blir möjliga att utnyttja med en tredjedel årligen från och med den 1 augusti 2009. Lösenpriset för att erhålla en aktie är 114 kr.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.