

Punkt 18 – Beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2013

Fullständigt förslag

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

Bakgrund

Vid årsstämman 2009 införde Elekta-koncernen ett prestationsrelaterat aktieprogram (Prestationsbaserat Aktieprogram 2009) för nyckelpersoner. Årsstämmorna 2010, 2011 och 2012 beslutade om Prestationsbaserat Aktieprogram för respektive år, med i allt väsentligt samma villkor som för Prestationsbaserat Aktieprogram 2009.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om Prestationsbaserat Aktieprogram 2013. Villkoren för föreslaget Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 är i allt väsentligt desamma som villkoren för tidigare beslutade Prestationsbaserade Aktieprogram.

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 2013

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om Prestationsbaserat Aktieprogram 2013. Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 föreslås omfatta cirka 150 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 2013 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 2013 per person beräknat i kronor. Det högsta värdet för VD och koncernchef uppgår till 2 700 000 kronor, för övriga medlemmar i Koncernledningen till 1 350 000 kronor och för övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner till lägst 135 000 kronor respektive högst 810 000 kronor. Summan av de högsta värdena som fastställs för samtliga deltagare överstiger inte 81 000 000 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 2013 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 (compound annual growth rate, CAGR) av vinst per aktie (EPS)¹ under perioden räkenskapsåret 2013/2014 till och med räkenskapsåret 2015/2016 i förhållande till vinst per aktie för räkenskapsåret 2012/2013. Maximalt antal aktier kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är lika med eller över 16 procent. Ingen tilldelning av aktier kommer att ske om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie är mindre än 9 procent. Tilldelningen av aktier vid en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie mellan 9 och 16 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 ska 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

¹ Vinst per aktie beräknas genom att dividera Elektakoncernens rapporterade nettoresultat med det genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden. Härvid ska bortses från effekterna av utestående konvertibler, teckningsoptioner etc.

samtliga i Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 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 inrättat utskott, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsbaserat Aktieprogram 2013, 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 2013 inte längre är ändamålsenliga.

Möjlighet till deltagande i Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 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 2013 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så lång som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som det Prestationsbaserade Aktieprogrammet 2013.

Frågans beredning

Följande förslag har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med styrelsen. Beslutet att föreslå Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 för årsstämman har fattats av styrelsen.

Kostnader för Prestationsbaserat Aktieprogram 2013

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och en aktiekurs om 100 kronor, erfordras maximalt 939 600 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,25 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare beslutade och utestående incitamentsprogram, inklusive aktier för att täcka sociala avgifter, uppgår till 2 316 800 aktier, motsvarande cirka 0,61 procent av det totala antalet utgivna aktier och cirka 0,45 procent av antalet röster.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och en aktiekurs om 100 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 93 960 000 kronor.

Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans under Prestationsbaserat Aktieprogram 2013, föreslår styrelsen under punkten 19 c), att högst 939 600 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 årsstämmorna 2009, 2010, 2011 och 2012 beslutades att anta Prestationsbaserat Aktieprogram för respektive år. Villkoren för tidigare beslutade Prestationsbaserade Aktieprogram är i allt väsentligt desamma som villkoren för föreslaget Prestationsbaserat Aktieprogram 2013. Det totala antalet aktier som omfattas av tidigare beslutade och utestående Prestationsbaserade Aktieprogram, inklusive aktier för att täcka sociala

avgifter, uppgår för närvarande till 2 316 800 aktier. Leverans av aktier i utestående Prestationsbaserade Aktieprogram har säkerställts genom överlåtelse av egna aktier.

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.