

## Välkommen till årsstämma i Elekta AB (publ)

Aktieägarna i Elekta AB (publ) kallas härmed till årsstämma klockan 15:00 torsdagen den 28 augusti 2014 på Hotell Courtyard by Marriott, Rålambshovsleden 50, Stockholm. Registrering sker från klockan 14:00.

### Anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 22 augusti 2014, och
- anmäla sin avsikt att delta i årsstämman (jämte antalet eventuella biträden) till bolaget senast fredagen den 22 augusti 2014, helst före klockan 16:00 till:

Internet: [www.elekta.com](http://www.elekta.com)

Post: Elekta AB (publ)  
"Årsstämman"  
Box 7842  
103 98 Stockholm

Telefon: 08-402 92 80

Vid anmälan ska aktieägare lämna uppgifter om namn/firma, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer och registrerat aktieinnehav.

### Fullmakt, förvaltarregistrerade aktier m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Om deltagande ska ske via fullmakt bör fullmakten i original sändas in tillsammans med anmälan. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns att hämta på bolagets hemsida [www.elekta.com](http://www.elekta.com). För juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år, dock inte i de fall fullmakten enligt sin lydelse är giltig en längre tid, maximalt fem år.

Personuppgifter som hämtas från anmälningar, fullmakter och den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer att användas för erforderlig registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd senast fredagen den 22 augusti 2014 vilket innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, revisorernas yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 10 (inklusive styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen), 18 och 19 a) (inklusive styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen) i dagordningen kommer att hållas tillgängliga på bolagets hemsida, [www.elekta.com](http://www.elekta.com), samt hos bolaget på Kungstensgatan 18 i Stockholm, senast från och med torsdagen den 7 augusti 2014 och kommer att sändas per post till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Valberedningens förslag och motiverat yttrande samt uppgifter om samtliga föreslagna styrelseledamöter hålls tillgängligt på bolagets hemsida från dagen för utfärdande av kallelsen. Samtliga handlingar kommer också att framläggas på stämman.

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 382 828 663 aktier, varav 14 250 000 aktier av serie A och 368 578 663 aktier av serie B, motsvarande sammanlagt 511 078 663 röster. A-aktie berättigar till tio röster och B-aktie berättigar till en röst. Bolaget innehar 1 541 368 B-aktier, som inte kan företrädas vid stämman. Uppgifterna avser förhållandet vid tidpunkten för kallelsens utfärdande.

Aktieägare som är närvarande vid årsstämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

### **Dagordning**

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. Verkställande direktörens anförande samt styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott;
9. Beslut om fastställande av balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen;
10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
12. Redogörelse för valberedningens arbete;
13. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter;
14. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna;
15. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter;
16. Val av revisor;
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
18. Beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2014;
19. Beslut om
  - a) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier
  - b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier
  - c) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014
  - d) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2011, 2012 och 2013;
20. Utseende av valberedning;
21. Stämmans avslutande

## **Styrelsens och valberedningens förslag till beslut**

### **Punkt 2 – Stämмоordförande**

Till ordförande vid stämman föreslår valberedningen advokaten Bertil Villard.

### **Punkt 10 – Disposition av bolagets resultat**

Styrelsen föreslår att av bolagets disponibla vinstmedel, 2 066 623 017 kronor, ska utdelning till aktieägarna ske med ett belopp motsvarande 2,00 kronor per aktie, varav 1,50 kronor utgör ordinarie utdelning och 0,50 kronor utgör extra utdelning, samt att återstoden balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelning föreslås vara tisdagen den 2 september 2014. Beslutar

årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg fredagen den 5 september 2014.

### **Punkterna 13 - 16 – Val av styrelse och revisor samt arvoden till styrelsen och revisorerna**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av åtta (oförändrat) ledamöter, utan suppleanter.

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå till styrelsen med totalt 3 710 000 (3 550 000) kronor, varav 1 040 000 (1 000 000) kronor till styrelsens ordförande, 445 000 (425 000) kronor vardera till externa styrelseledamöter, samt utskottsarvode om totalt 660 000 (455 000) kronor, varav 90 000 (70 000) kronor till ordföranden och 50 000 (35 000) kronor till annan ledamot i bolagets ersättningsutskott, 200 000 (175 000) kronor till ordföranden och 110 000 (70 000) kronor till annan ledamot i bolagets revisionsutskott. Arvode eller ersättning för utskottsarbete ska inte utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget.

Revisorsarvoden föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår omval av Hans Barella, Luciano Cattani, Laurent Leksell, Siaou-Sze Lien, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Laurent Leksell.

Valberedningen föreslår att PwC, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Johan Engstam, väljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

### **Punkt 17 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernens ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som undertecknas efter årsstämman och eventuella ändringar i befintliga anställningsavtal som görs efter årsstämman. Enligt förslaget ska styrelsen kunna avvika från nedanstående riktlinjer i enskilda fall, om särskilda skäl eller krav föreligger. Riktlinjerna i förslaget nedan är, i allt väsentligt, oförändrade jämfört med de senast beslutade riktlinjerna vilka föreslogs av styrelsen och godkändes av årsstämman den 3 september 2013.

## **Riktlinjer**

Det är för Elekta 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 avseende struktur, omfattning och nivå på ersättning till befattningshavare inom bolaget. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, rörlig ersättning, årlig bonus, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner samt villkor vid uppsägning där så är tillämpligt.

## **Total kompensation**

Den totala kompensationen, det vill säga fast lön jämte rörlig ersättning, ska vara marknadsmässig på den geografiska marknad inom vilken individen är anställd. Tillämpade ersättningsnivåer ska ses över årligen för att säkerställa att de ligger över medianen och inom tredje kvartilen, för likvärdiga befattningar på den marknaden. Medianlönen fastställs årligen genom extern benchmarking. Kompensationen bör vara baserad på prestation och därför bör den årliga rörliga ersättningen utgöra en relativt stor del av den totala kompensationen.

## **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 till ledande befattningshavare ska vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning samt regionala förhållanden.

### *Rörlig ersättning*

Utöver fast lön har ledande befattningshavare rätt till rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen är strukturerad som en andel av den totala ersättningen och ska i första hand vara relaterad till

utfall av koncerngemensamma finansiella mål. Resultatmål för den rörliga ersättningen ska främst vara kopplade till utfallet av särskilda finansiella och funktionella mål i koncernens kompensations- och förmånssystem.

Den rörliga ersättningens storlek varierar beroende på befattning och kan utgöra mellan 30 och 60 procent av den fasta lönen vid full måluppfyllelse. Måluppfyllelsen mäts och eventuella utbetalningar för dessa görs kvartalsvis. Maximigränsen för den delen av den rörliga ersättningen som kan betalas ut kvartalsvis är 100 procent.

Mål för den rörliga ersättningen 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.

#### *Årlig bonus*

Om de finansiella målen inom den rörliga löneplanen överträffas, finns det möjlighet att utbetala en extra ersättning, kallad årlig bonus. Den årliga bonusen innebär att det finns en potential att få som mest 60 procent av den rörliga ersättningen. Maximiutbetalningen för summan av den rörliga ersättningen och den årliga bonusen är således begränsad till 160 procent av det ursprungliga målet för den rörliga ersättningen. Planen innehåller också en lägsta prestationsnivå eller tröskel under vilken ingen rörlig ersättning eller bonus erhålls.

#### *Aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram*

Styrelsen använder långsiktiga incitamentsprogram för att säkerställa överensstämmelse mellan aktieägarnas intressen och de intressen som ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i företaget har. Styrelsen utvärderar årligen huruvida ett aktierelaterat långsiktigt incitamentsprogram bör föreslås årsstämman.

I syfte att stärka långsiktighet i beslutsfattande och säkerställa långsiktig måluppfyllelse, samt täcka situationer där aktierelaterade lösningar kan vara olämpliga eller förbjudna enligt lag, kan styrelsen selektivt besluta om andra typer av icke-aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram. Ersättning i form av andra långsiktiga incitamentsprogram ska endast användas under särskilda förhållanden och ligga i linje med vad som är praxis på respektive marknad samt kräver fortsatt anställning i koncernen.

## **Åtgärder för att behålla nyckelmedarbetare**

För att säkerställa långsiktigt engagemang och att nyckelmedarbetare stannar kvar i samband med förvärv av nya företag, avyttring av verksamhet eller annan övergångsaktivitet, kan ytterligare årlig bonus utbetalas med fördröjd utbetalning på mellan 12 och 24 månader. Fördröjd bonus kräver fortsatt anställning till ett förutbestämt datum för att någon utbetalning ska ske, och tillämpas enbart i mycket särskilda fall, vilket betyder att den inte ingår i något ordinarie ersättningssystem. Den fördröjda bonusen ska inte överstiga 50 procent av den kontrakterade årliga rörliga ersättningen och ska i övrigt följa samma principer som gäller för koncernens bonusplan.

## **Pensioner**

När nya pensionsavtal upprättas ska ledande befattningshavare som är pensionsberättigade enbart ha avgiftsbestämda pensionsavtal. Pensionering sker normalt, för de ledande befattningshavare som är svenska medborgare, vid 65 års ålder och för övriga enligt respektive lands pensionsregler. Huvudregeln är att pensionsavsättningar baseras på enbart fast lön. Vissa individuella anpassningar kan förekomma i linje med lokal marknadspraxis.

## **Övriga förmåner**

Förmåner såsom företagsbil, ersättning för frisk-, sjukvårds- samt sjukförsäkring etcetera, ska 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**

Uppsägningstider inom Elekta följer de lagar och avtal som gäller på respektive geografisk marknad. Ledande befattningshavare har uppsägningstider på mellan 6 och 12 månader. Vid vissa genomgripande ägarförändringar har vd och koncernchef rätt att säga upp sin anställning med 6 månaders uppsägningstid inom 120 dagar, och vd och koncernchef har då rätt att erhålla ett avgångsvederlag motsvarande 18 månaders anställning med bibehållande av alla anställningsförmåner förutom årlig bonus och tjänstebil.

Avgångsvederlag som ger ledande befattningshavare rätt till utbetalning av klumpsummor bör i princip inte förekomma.

## **Berednings- och beslutsprocess**

Elektas Executive Compensation and Capability Committee, eller ersättningsutskott, har under året givit styrelsen rekommendationer gällande principer för utformningen av koncernens kompensationssystem samt ersättning till ledande befattningshavare och högre chefer. Rekommendationerna har innefattat utformning av bonussystem, fördelning mellan fast och rörlig ersättning samt storleken på eventuella löneökningar. Utskottet har vidare föreslagit kriterier för bedömning av prestationer för ledande befattningshavare och högre chefer. Styrelsen har diskuterat förslagen från utskottet och lämnar med ledning av givna rekommendationer förslag till årsstämman. Elektas ersättningsutskott består av styrelsens ordförande och två oberoende styrelseledamöter. Verkställande direktören närvarar vid utskottets sammanträden. Koncernens personaldirektör är föredragande.

## **Punkt 18 – Beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2014**

Utspädningsberäkningarna är baserade på antalet utestående aktier vid tidpunkten för kallelsens utfärdande.

### Bakgrund

Årsstämman i Elekta har under ett antal år beslutat om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsrelaterat aktieprogram för nyckelpersoner i Elekta-koncernen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 i enlighet med de huvudprinciper som framgår nedan. Förslaget innebär vissa förändringar i jämförelse med tidigare program för att bättre återspegla Elektas ersättningsstrategi att attrahera och behålla kompetens på konkurrenskraftiga villkor samt Elektas affärsstrategi och finansiella mål.

### Prestationsbaserat Aktieprogram 2014

Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 föreslås omfatta cirka 180 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 2014 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 2014 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 118 000 kronor respektive högst 800 000 kronor. Summan av de högsta värdena som fastställs för samtliga deltagare överstiger inte 93 500 000 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 antal aktier som kan komma att tilldelas är beroende av graden av uppfyllelse av två av varandra oberoende finansiella mål för koncernens (i) resultat före räntor, skatt och nedskrivningar med 50 procent viktning samt (ii) tillväxt i affärsvolym i lokal valuta (försäljning och order) med 50 procent viktning. Prestationsmålen mäts och aktierna tjänas in med en tredjedel årsvis räkenskapsåret 2014/2015 till och med räkenskapsåret 2016/2017. De finansiella målen för tilldelning av aktier under Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 inkluderar såväl en miniminivå som måste överskridas för att någon tilldelning ska ske överhuvudtaget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning ska ske. Tilldelning mellan miniminivån och maximinivån är linjär. Styrelsen fastställer, baserat bl.a. på budget, miniminivån och maximinivån för respektive prestationsmål. De nivåer som fastställs samt i vilken uträkning de har uppnåtts kommer att redovisas senast i samband med att programmet avslutas. Prestationsmålen ska justeras vid händelser som påverkar Elekta-koncernens verksamhet eller antalet utestående aktier i bolaget eller i annat fall påverkar prestationsmålen och anses relevant av styrelsen.

Tilldelning av aktier förutsätter normalt bl.a. att de personer som omfattas av programmet är anställda i Elekta-koncernen.

Det värde som den anställda kan erhålla vid tilldelning av aktier i programmet maximeras till 400 procent av marknadsvärdet per aktie vid tidpunkten för erbjudande om deltagande i programmet.

Uppfylls samtliga i Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 uppställda villkor, ska tilldelning av aktier ske vederlagsfritt tre år efter att avtal ingåtts och efter det att styrelsen godkänt utfallet. Innan antalet aktier, som ska tilldelas, slutligen bestäms, ska 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 ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

Deltagarna ska inte erlägga någon betalning för sina rättigheter under programmet. Deltagarna ska vid tilldelning av aktier erhålla kompensation för kontant utdelning under de tre räkenskapsåren 2014/2015, 2015/2016 och 2016/2017.

Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2014 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsbaserat Aktieprogram 2014.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och en aktiekurs om 95 kronor erfordras maximalt 1 139 600 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,30 procent av det totala antalet utestående aktier.

För att säkerställa leverans under Prestationsbaserat Aktieprogram 2014, föreslår styrelsen under punkten 19 c), att högst 1 139 600 aktier av serie B ska kunna överlåtas till anställda inom Elekta-koncernen, och därutöver att en del av aktierna även ska kunna överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och en aktiekurs om 95 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 108 262 000 kronor.

#### **Punkt 19 a) – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman 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 fem procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköp ska ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den så kallade spreaden), det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och

lågsta 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. Syftet är därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 som föreslås under punkten 18.

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 19 a) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **Punkt 19 b) – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman 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. Överlåtelse av egna aktier får ske på eller utanför NASDAQ OMX Stockholm.

I samband med förvärv av företag eller rörelser får överlåtelse av egna aktier ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och till ett pris inom den så kallade spreaden (jämför 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.

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 19 b) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **Punkt 19 c) – Beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier och bemyndigande för styrelsen i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 i enlighet med följande villkor.

- i) Högst 1 139 600 aktier av serie B får överlåtas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- ii) Rätt att förvärva aktier ska tillkomma sådana personer inom Elekta-koncernen som omfattas av villkoren för Prestationsbaserat Aktieprogram 2014. Vidare ska dotterbolag inom Elekta-koncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014.
- iii) Rätt att erhålla aktier ska tillkomma den anställde under den tid som den anställde har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Prestationsbaserat Aktieprogram 2014.
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 ska, under vissa förutsättningar, erhålla aktier av serie B vederlagsfritt.
- v) Styrelsen bemyndigas att, under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på NASDAQ OMX Stockholm överlåta högst 157 200 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse får ske 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.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelsepriset beräknande är följande:

Överlåtelsen av egna aktier utgör en del av genomförandet av det föreslagna Prestationsbaserat Aktieprogram 2014. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget.

Grunden för beräkningen av överlåtelsepriset framgår av styrelsens förslag under tillämplig punkt ovan.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt denna punkt 19 c) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**Punkt 19 d) – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2011, 2012 och 2013**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2011, 2012 och 2013 under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på NASDAQ OMX Stockholm överlåta högst 449 200 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse får ske 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.

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 19 d) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**Punkt 20 – Utseende av valberedning**

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2015 ska i huvudsak gå till enligt följande.

Styrelsens ordförande ska före utgången av räkenskapsårets andra kvartal kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna, utöver den eller de aktieägare som styrelseordföranden själv eventuellt representerar, vilka ska ges möjlighet att utse var sin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits, eller i förekommande fall, intill dess att en ny valberedning utsetts. Om aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller haft rätt att utse ledamot av valberedningen. Vid bedömningen av vilka ägare som är röstmässigt starkast skall ägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september månad och övrig tillförlitlig information som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt, läggas till grund. Såvida inte valberedningen enhälligt beslutar att utse annan ledamot till valberedningens ordförande ska ordförande i valberedningen vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren. Valberedningen ska ha rätt att efter enhälligt beslut härom utse person som adjungerad ledamot i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut. Namnen på ledamöterna av valberedningen samt vem de utsetts av ska offentliggöras så

snart de utsetts, dock senast sex månader före nästa årsstämma. Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.

Om någon av de aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen avyttrar sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag fullgjorts ska ledamot av valberedningen, vilken utsetts av sådan aktieägare, om valberedningen så beslutar, ersättas av ledamot att utses av 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 denne, innan valberedningens uppdrag fullgjorts, ska sådan ledamot, om aktieägaren så önskar, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren i fråga. Valberedningen har rätt att, om så bedöms lämpligt, utöver eventuellt adjungerad ledamot enligt ovan, adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra röstmässigt största aktieägarna. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och andra tillämpliga regler och i uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till:

- i) ordförande vid årsstämma;
- ii) ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
- iii) arvode till icke-anställda styrelseledamöter;
- iv) arvode till bolagets revisor och val av revisor; och
- v) i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i dessa instruktioner för valberedningen.

Stockholm i juli 2014

Styrelsen i Elekta AB (publ)