

Protokoll nr 35 fört vid årsstämma
med aktieägarna i Elekta AB (publ),
556170-4015 den 28 augusti 2014
kl 15:00, Courtyard by Marriott,
Rålambshovsleden 50, Stockholm

§ 1

Styrelsens ordförande, Laurent Leksell, förklarade årsstämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

Laurent Leksell presenterade valberedningens förslag till ordförande vid årsstämman, advokat Bertil Villard.

Bertil Villard valdes till ordförande för stämman.

Det noterades att det uppdragits åt bolagets chefsjurist, Jonas Bolander, att föra protokoll vid stämman.

Stämman godkände närvaro av gäster på stämman.

Det noterades att följande styrelseledamöter var närvarande vid stämman, nämligen Hans Barella, Luciano Cattani, Laurent Leksell, Siaou-Sze Lien, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson. Vidare noterades att bolagets revisor PwC med Johan Engstam som huvudansvarig revisor var närvarande vid stämman.

§ 3

Upprättad förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt av aktieägare och ombud företrädde aktier och röster, Bilaga 1, presenterades och godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Dagordningen godkändes, Bilaga 2.

§ 5

Stämman valde en protokollsjusterare, Maria De Geer från Sveriges Aktiesparares Riksförbund ("Aktiespararna") att jämte stämmans ordförande justera protokollet.

§ 6

De noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 juli 2014 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 30 juli 2014, samt att det den 31 juli 2014 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Stämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Styrelsens och verkställande direktörens förvaltningsberättelse med årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013/2014 framlades.

§ 8

Verkställande direktören, Niklas Savander, redogjorde för marknadsutvecklingen och bolagets verksamhet under räkenskapsåret. I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare, bland annat ställdes frågor av Maria De Geer från Aktiespararna avseende kundfordringar i förhållande till ett eventuellt branschsnitt och om bolagets verksamhetsmodell. Vidare frågade Gunnar Björkman bland annat om nettoomsättningen och Arne Svahn frågade om hur föreslagna nya skatteregler kunde komma att påverka bolaget.

Laurent Leksell redogjorde för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott under räkenskapsåret 2013/2014.

Bolagets huvudansvarige revisor Johan Engstam, PwC, redogjorde för revisionsarbetet under 2013/2014, revisionsberättelsen 2013/2014 och för revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antagna av årsstämman 2013 följts. Det noterades att revisorn tillstyrkte beslutsförslagen avseende punkterna 9 -11 nedan.

§ 9

Stämman beslutade att fastställa balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen per den 30 april 2014.

§ 10

Styrelsens förslag till utdelning samt avstämningsdag för utdelning framlades. Maria De Geer från Aktiespararna frågade om uppdelningen av utdelningen i ordinarie och extra utdelning.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag, att av årets disponibla vinstmedel, 2 066 623 017 kronor, utdelning till aktieägarna ska ske med 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 utdelningen fastställdes till tisdagen den 2 september 2014.

§ 11

Styrelseledamöterna och den tidigare verkställande direktören Tomas Puusepp beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2013/2014.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,057 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

Det noterades att närvarande styrelseledamöter och Tomas Puusepp som innehar aktier i bolaget inte deltog i beslut enligt denna punkt 11.

§ 12

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens arbete och förslag samt föredrog valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse.

§ 13

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

§ 14

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå till styrelsen med totalt 4 370 000 (4 005 000) kronor, varav 1 040 000 (1 000 000) kronor till styrelsens ordförande och 445 000 (425 000) kronor vardera till externa styrelseledamöter, 90 000 (70 000) kronor till ordföranden och 50 000 (35 000) kronor till annan ledamot av bolagets ersättningsutskott, samt 200 000 (175 000) kronor till ordföranden och 110 000 (70 000) kronor till annan ledamot av bolagets revisionsutskott.

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,954 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 15

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till styrelse.

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseledamöter Hans Barella, Luciano Cattani, Laurent Leksell, Siaou-Sze Lien, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson.

Till styrelsens ordförande omvaldes Laurent Leksell.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,920 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 16

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till revisor.

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor PwC, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Johan Engstam, för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,367 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 17

Laurent Leksell redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsens förslag till ersättning för ledande befattningshavare, Bilaga 3, framlades.

Maria De Geer från Aktiespararna framförde kritik mot storleksordningen på rörliga ersättningar och röstade därför mot förslaget.

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 2,231 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 18

Laurent Leksell redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2014.

Styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2014, Bilaga 4, framlades.

Stämmans ordförande informerade om att det inkommit så kallade förhandsröster som visade på att förslaget under 19 c) rörande leveransen av aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 inte skulle komma att erhålla erforderlig majoritet. Det noterades att bolaget vid denna omständighet kommer att analysera hur man infriar förpliktelserna under programmet där ett alternativ är att bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av aktier kan ske till deltagarna.

9/10

Det antecknades att aktieägare innehavande 11,663 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 19

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier samt besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2012, 2013 respektive 2014 enligt Bilaga 5, framlades.

Maria De Geer anförde att Aktiespararna inte förespråkar bemyndiganden av de slag som föreslogs under punkten 19 a) och 19 b) och röstade därför emot förslagen.

19 a)

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,796 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

19 b)

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,833 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

19 c)

Stämmans ordförande informerade om att det inkommit så kallade förhandsröster som visade på att förslaget under 19 c) inte skulle komma att erhålla erforderlig majoritet. Laurent Leksell framförde att bolaget, bland annat på grund av konkurrensskäl, valt, till skillnad från tidigare år, att inte offentliggöra graden av måluppfyllelse för viss tilldelning under Prestationsbaserat Aktieprogram 2014. Det noterades att bolaget årligen kommer att offentliggöra utfallet i programmet. Åsa Nisell, Swedbank Robur fonder noterade att det inför nästkommande år är önskvärt att hur målen för programmet kommuniceras och publiceras även anges i det skriftliga materialet för programmet.

Det antecknades att aktieägare innehavande 12,227 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget och det konstaterades att erforderlig majoritet inte erhöles för beslutet.

19 d)

Det antecknades det att aktieägare innehavande 1,207 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

MDG

§ 20

Stämmans ordförande redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende valberedning inför kommande stämma enligt Bilaga 6, vilket därmed framlades.

Det antecknades att aktieägare innehavande 13,942 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 21

Då inga övriga frågor förekom förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet


Jonas Bolander

Justeras:


Bertil Villard


Maria De Geer

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

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 ersättningsystem. 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 compensationen och överensstämma 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 utgivna aktier vid tidpunkten för utfärdande av kallelsen till årsstämman.

Bakgrund

Årsstämman i Elekta AB ("Elekta") har under ett antal år beslutat om 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.

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 kompensationen.

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2014

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om 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 antalet aktier som omfattas av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och utestående incitamentsprogram kan totalt dock högst motsvara fem procent av det totala antalet utestående aktier.

Det totala antal aktier som kan komma att tilldelas är beroende av graden av uppfyllnad 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 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.

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.

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 ändamålet inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Eleka-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 inte längre är ändamålsenliga.

Möjlighet till deltagande i Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 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 2014 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så lång som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som det Prestationsbaserade Aktieprogrammet 2014.

Frågans beredning

Följande förslag har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med styrelsen. Beslutet att föreslå Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 för årsstämman har fattats av styrelsen.

Kostnader för 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. Antalet aktier som omfattas av tidigare beslutade och utestående incitamentsprogram uppgår till 1 779 339 aktier, motsvarande cirka 0,46 procent av det totala antalet utgivna aktier och cirka 0,35 procent av antalet röster.

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.

Säkringsåtgärder

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.

Utestående incitamentsprogram i Elekta

För en beskrivning av Elektas pågående aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 5 i Elektas årsredovisning för 2013/2014.

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.

Punkt 19 a) – Styrelsens för Elekta AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier samt motiverat yttrande i enlighet med 19 kap 22 § aktiebolagslagen

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 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. 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.

Styrelsen ska enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen (2005:551) foga ett motiverat yttrande till förslag om att årsstämman ska pröva en fråga om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier. Styrelsens lämnar härmed följande motiverade yttrande:

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 30 april 2014 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013/14. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Förslaget till förvärv av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärv uppgår till högst fem procent av totala antalet aktier i bolaget.

Styrelsens bedömning är att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna utdelningen om 2,00 kronor per aktie.

Stockholm i juli 2014

Styrelsen i Elekta AB (publ)

Procedur för utseende av valberedningen

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2015 skall gå till enligt följande:

Utseende av valberedning

1. Styrelsens ordförande skall före utgången av räkenskapsårets andra kvartal kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna, utöver den eller de aktieägare som styrelseordföranden själv eventuellt representerar, vilka skall 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.
2. Vid bedömningen av vilka ägare som är röstmässigt starkast skall ägarstatistik¹ från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september månad och övrig tillförlitlig information som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt, läggas till grund.
3. Såvida inte valberedningen enhälligt beslutar att utse annan ledamot till valberedningens ordförande skall ordförande i valberedningen vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren.
4. Valberedningen skall ha rätt att efter enhälligt beslut härom utse person som adjungerad ledamot i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.

¹ Ägarstatistiken som skall användas skall vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

5. Namnen på ledamöterna av valberedningen samt vem de utsetts av skall offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före nästa årsstämma.

Förändringar i valberedningen

6. Om någon av de aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen avyttrar sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag fullgjorts skall 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.
7. Skulle någon av ledamöterna av valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett denne, innan valberedningens uppdrag fullgjorts, skall sådan ledamot, om aktieägaren så önskar, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren i fråga.
8. Valberedningen har rätt att, om så bedöms lämpligt, utöver eventuellt adjungerad ledamot enligt punkten 4 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.
9. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras så snart sådana skett.

Sammanträden

10. Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande med undantag för valberedningens första sammanträde som sammankallas av styrelsens ordförande. Valberedningen skall hålla konstituerande sammanträde senast inom trettio arbetsdagar efter den dag när sammansättningen offentliggjorts. Om ledamot av valberedningen begär att valberedningen skall sammankallas, skall begäran efterkommas. Vid valberedningens sammanträden skall protokoll föras, som justeras av ordföranden och, om valberedningen så beslutar, av ytterligare en ledamot.

11. Valberedningen skall utföra sitt uppdrag i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och andra tillämpliga regler och i uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till:
- a) ordförande vid årsstämma;
 - b) ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
 - c) arvode till icke-anställda styrelseledamöter;
 - d) arvode till bolagets revisor och val av revisor; och
 - e) i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i dessa instruktioner för valberedningen
12. Ingen ersättning skall utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget kan på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag exempelvis rekryteringskostnader.
13. Valberedningen är beslutsför om minst tre ledamöter deltar. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för. I händelse av lika röstetal skall den mening som biträdes av valberedningens ordförande gälla som beslut.

Ändringar av dessa instruktioner

14. Valberedningen skall årligen utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.
-