

Punkt 18 – Beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2014

Utspänningsberäkningarna 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 Elekta-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.