

Protokoll nr 36 fört vid årsstämma
med aktieägarna i Elekta AB (publ),
556170-4015 den 1 september
2015 kl 13:00, Radisson Blu
Waterfront Hotell, 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

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den



4 augusti 2015 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 3 augusti 2015, samt att det den 4 augusti 2015 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 2014/2015 framlades.

§ 8

Verkställande direktören, Tomas Puusepp, 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, Thorwald Arvidsson, Gunnar Björkman, Per Lundin och Bengt Wernersson.

Laurent Leksell redogjorde för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott under räkenskapsåret 2014/2015.

Bolagets huvudansvarige revisor Johan Engstam, PwC, redogjorde för revisionsarbetet under 2014/2015, revisionsberättelsen 2014/2015 och för revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antagna av årsstämman 2014 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 2015.

§ 10

Styrelsens förslag till utdelning samt avstämningsdag för utdelning framlades. Gunnar Björkman 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, 1 971 134 244 kronor, utdelning till aktieägarna ska ske med 0,50 kronor per aktie, varav hela beloppet utgör ordinarie utdelning, samt att återstoden balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till torsdagen den 3 september 2015.

§ 11

Styrelseledamöterna och den tidigare verkställande direktören Niklas Savander beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2014/2015.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

Det noterades att närvarande styrelseledamöter 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 nio 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 för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå till styrelsen med totalt 4 295 000 (3 710 000) kronor, varav till styrelsens ordförande 1 075 000 (1 040 000) kronor och till ordinarie stämмоvald ledamot som inte är anställd i bolaget 460 000 (445 000) kronor.

Stämman beslutade vidare att ersättning för styrelseutskottsarbete avseende tiden fram till nästa årsstämma skall utgå med totalt 660 000 (oförändrat) kronor, varav 90 000 (oförändrat) kronor till ordföranden och 50 000 (oförändrat) kronor till annan ledamot av bolagets ersättningsutskott, samt 200 000 (oförändrat) kronor till ordföranden och 110 000 (oförändrat) kronor till annan ledamot av bolagets revisionsutskott.

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,348 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.

Stämman beslutade att avslå aktieägaren Thorwald Arvidssons förslag om att styrelsens ledamöter inte under några betingelser ska äga fakturera sina arvoden från någon annan fysisk eller juridisk person. Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 15

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens förslag till styrelse.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter omvälja Luciano Cattani, Laurent Leksell, Siaou-Sze Lien, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson samt nyvälja Annika Espander Jansson och Johan Malmqvist.



Till styrelsens ordförande omvaldes Laurent Leksell.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,679 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 omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor PwC, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Johan Engstam, för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,008 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 delar av strukturen för ersättningsprinciperna 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 1,424 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 2015.

Styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2015, Bilaga 4, framlades.

18 a)

Det antecknades att aktieägare innehavande 1,114 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget om Prestationsbaserat Aktieprogram 2015. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.



18 b)

Det antecknades att aktieägare innehavande 1,113 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget om överlåtelse av egna aktier och bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2015. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 19

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

19 a)

Det antecknades att aktieägare innehavande 2,039 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

19 b)

Det antecknades att aktieägare innehavande 2,039 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och 2014. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 20

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse egna aktier samt besluta om överlåtelse av egna aktier enligt Bilaga 6, framlades. Vidare framlades aktieägaren Mahamed Abdis förslag till utökat återköpsbemyndigande för styrelsen.

20 a)

Maria De Geer anförde att Aktiespararna inte förespråkar bemyndiganden till styrelsen om återköp av aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur eller för att kunna använda de återköpta aktierna vid företagsförvärv och röstade därför mot förslaget.

Det antecknades att aktieägare innehavande 4,839 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av högst fem procent av bolagets aktier och det konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

Det antecknades att erforderlig majoritet inte erhållits för att utöka återköpsbemyndigandet till tio procent av bolagets aktier.



20 b)

Det antecknades att aktieägare innehavande 6,034 procent av rösterna avstod att rösta eller röstade emot förslaget om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 21

Stämmans ordförande redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende valberedning inför kommande stämma.

Det antecknades att aktieägare innehavande 9,777 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.

§ 22

Stämmans ordförande redogjorde för aktieägaren Thorwald Arvidssons förslag.

Stämman beslutade att besluta om samtliga förslag gemensamt. Stämman beslutade inte i enlighet med aktieägarens Thorwald Arvidssons förslag.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 23

Styrelsens ordförande Laurent Leksell tackade avgående styrelseledamoten Hans Barella för hans utomordentliga insatser för bolaget under den tid han varit ledamot.

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
 - a) Prestationsbaserat Aktieprogram 2015
 - b) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2015;
19. Beslut om
 - a) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014
 - b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och 2014;
20. 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;
21. Utseende av valberedning;
22. Förslag till beslut från aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende:
 - a) ändring av § 5, 2 st bolagsordningen
 - b) borttagande av § 12 i bolagsordningen
 - c) uppdrag till styrelsen att tillskriva regeringen
 - d) uppdrag till styrelsen avseende bildande av en aktieägarförening

- e) uppdrag till styrelsen avseende aktieägarrepresentanter i bolagets styrelse
- f) instruktion till bolagets valberedning avseende de föreslagna kandidaternas etiska standard;

23. Stämmans avslutande

Punkt 17 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman den 1 september 2015 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 stort oförändrade jämfört med de senast beslutade riktlinjerna vilka föreslogs av styrelsen och godkändes av årsstämman den 28 augusti, 2014.

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 bosatt eller verkar. 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 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 70 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 12 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 & 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. Beslut kring vd och koncernchefs ersättningar har beslutats av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen har diskuterat förslagen från utskottet och lämnar med ledning av givna rekommendationer förslag till årsstämman. Elektas ersättningsutskott består av styrelsens ordförande och tre oberoende styrelseledamöter. Verkställande direktören närvarar vid kommitténs sammanträden. Koncernens personaldirektör är föredragande.

Punkt 18 a) – Styrelsens för Elekta AB (publ) förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2015

Prestationsbaserat Aktieprogram 2015 ("PSP 2015") inkluderar styrelsens förslag om beslut att implementera ett prestationsbaserat aktieprogram samt överlåtelse av egna aktier.

Bakgrund

Långsiktig rörlig ersättning är en integrerad del av Elektas ersättningsstrategi och Elekta har under ett antal år beslutat om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram riktat till nyckelpersoner inom Elekta-koncernen.

Styrelsen har genomfört en översyn av 2014 års Prestationsbaserat Aktieprogram ("PSP 2014") för att säkerställa att det fortsätter att uppfylla de för programmet uppsatta målen, dvs. att skapa engagemang hos nyckelpersoner avseende möjligheter och risker i bolagets utveckling samt för att säkerställa att de delar målet att generera lönsam tillväxt. Programmet avsåg också att motivera nyckelpersoner till fortsatt anställning inom koncernen.

Den genomförda översynen resulterade i slutsatsen att det finns ett behov av att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram även detta år. Det långsiktiga incitamentsprogram som av styrelsen föreslås för implementering 2015, relaterat till räkenskapsåren 2015-2017 och som kan resultera i att så kallade prestationsaktier kan komma att erhållas under 2018, dvs. PSP 2015, beskrivs närmare nedan.

PSP 2015 är begränsat till den verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare, totalt elva (11) anställda inklusive verkställande direktören. Syftet med PSP 2015 är att uppmuntra till och förbättra det långsiktiga värdeskapandet i enlighet med aktieägarnas intressen, bolagets strategi och finansiella mål såväl som att fokusera på att återupprätta förlorat aktieägarvärde.

Huvudsakliga ändringar jämfört med Prestationsbaserat Aktieprogram 2014

För att stärka kopplingen till bolagets långsiktiga utveckling, likväl för att förenkla samt anpassa programmet till rådande marknadspraxis, föreslås följande huvudsakliga ändringar i PSP 2015 jämfört med PSP 2014:

den grupp av anställda som har möjlighet att delta i PSP 2015 har begränsats till att endast omfatta den verkställande direktören samt ledande befattningshavare i bolaget;

ett EPS-mål (Earnings Per Share) införs istället för tillväxt i affärsvolym i lokal valuta (försäljning och order) och resultat före räntor, skatt och nedskrivningar (EBITA) för att närmare sammankoppla befattningshavarnas och aktieägarnas intressen. Därtill introduceras en treårig prestationsperiod för EPS-målet för att fokusera på koncernens långsiktiga utveckling. De tidigare prestationsmålen mättes och aktierna tjänades in årsvis med en tredjedel under respektive räkenskapsår under prestationsperioden.

Förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2015

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av PSP 2015. För att kunna implementera PSP 2015 föreslår styrelsen att maximalt 475 000 serie B aktier i Elekta får användas i PSP 2015 för överlåtelse till anställda inom Elekta-koncernen och att maximalt 30 procent av dessa aktier får överlätas på Nasdaq Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar i enlighet med förslagen nedan.

Implementering av Prestationsbaserat Aktieprogram 2015

PSP 2015 skall erbjudas individer som har störst möjlighet att påverka bolagets långsiktiga utveckling, dvs. den verkställande direktören samt ledande befattningshavare, allt som allt elva (11) anställda.

Styrelsen kommer att fastställa ett maximalt värde för PSP 2015 per individ denominerat i SEK. Det maximala värdet för den verkställande direktören är oförändrat jämfört med PSP 2014 och uppgår till SEK 2 700 000 och för de andra ledande befattningshavarna uppgår värdet till maximalt SEK 1 350 000 per person. Det sammanlagda totala värdet för samtliga deltagare i PSP 2015 uppgår till maximalt SEK 16 200 000, exklusive sociala avgifter.

Respektive deltagares maximala värde skall konverteras till ett antal aktier baserat på den genomsnittliga sista betalkursen för aktier av serie B i Elekta på Nasdaq Stockholm under en period av tio handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas. Det totala antalet aktier som omfattas av PSP 2015 och samtliga aktier i utestående incitamentsprogram kan totalt dock högst motsvara fem (5) procent av bolagets totala antal utestående aktier.

Deltagare i PSP 2015 kommer att erhålla en villkorad rätt att tilldelas prestationsaktier vilket är en rätt att vid en framtida tidpunkt erhålla ett visst antal sådana aktier under förutsättning att tillämpliga villkor är uppfyllda. Det maximala antalet aktier som kan erhållas är beroende av graden av uppfyllande av ett prestationsmål, EPS-tillväxt över en treårig prestationsperiod. Styrelsen fastställer minimi- och maximinivån för prestationsmålet. För PSP 2015 kommer 2015 PSP tilldelningen att intjänas om den årliga tillväxttakten för EPS är mellan 32 och 41 procent vid jämförelse av 2017 års finansiella resultat med 2014 års. Prestationsmålet skall justeras vid händelser som påverkar antalet utestående aktier i bolaget, eller vid oförutsedda väsentliga händelser som påverkar Elekta-koncernens verksamhet eller på annat sätt påverkat prestationsmålet och om styrelsen så finner det relevant. För det fall bolaget beslutar om förändringar i dess redovisningsprinciper eller fattar beslut om att uppta omstruktureringskostnader kan styrelsen komma att fatta beslut om förändringar i prestationsmålet för PSP 2015.

Erhållande av aktier är normalt avhängigt fortsatt anställning inom Elekta-koncernen.

Uppfylls samtliga i PSP 2015 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 andra omständigheter, 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 kontant compensation för kontant utdelning under de tre räkenskapsåren 2015-2017.

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 PSP 2015, 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 PSP 2015 inte längre är lämpliga.

Deltagande i PSP 2015 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.

För att minska den ekonomiska risken vid en ökning av aktiekursen under löptiden för prestationsaktierna samt för att säkerställa möjligheten att överlåta aktier avser Elekta att förvärva och överlåta egna aktier i enlighet med punkterna 20 a) och 18 b).

Kostnader för Prestationsbaserat Aktieprogram 2015

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2015 och en aktiekurs om 50 kronor erfordras maximalt 421 200 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,11 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare och utestående incitamentsprogram uppgår till 1 742 714 aktier, motsvarande cirka 0,46 procent av det totala antalet utgivna aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2015 och en aktiekurs om 50 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 21 060 000 kronor.

Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans till PSP 2015 föreslår styrelsen under punkten 18 b) att högst 475 000 aktier av serie B ska kunna överlåtas till anställda inom Elekta-koncernen, och därutöver att en del av dessa aktier även ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter. Skulle förslaget att överlåta återköpta aktier till deltagare i PSP 2015 inte godkännas av årsstämman kommer styrelsen att undersöka andra möjligheter för att säkerställa leveransåtagandena med anledning av PSP 2015.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med styrelsen. Beslutet att förelägga PSP 2015 till årsstämman har fattats av styrelsen.

Utestående incitamentsprogram i Elekta

För en beskrivning av Elektas pågående aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 5 i Elektas årsredovisning för 2014/2015.

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 18 b) – Beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2015

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier och bemyndigande för styrelsen i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2015 i enlighet med följande villkor.

- i) Högst 475 000 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 2015. 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 2015.

- iii) Rätt att erhålla aktier ska tillkomma den anställda under den tid som den anställda har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Prestationsbaserat Aktieprogram 2015
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för Prestationsbaserat Aktieprogram 2015 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 Stockholm överlåta högst 142 500 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 överlåtelseprisets beräkning är följande:

Överlåtelsen av egna aktier utgör en del av genomförandet av det föreslagna Prestationsbaserat Aktieprogram 2015. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt denna punkt 18 b) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i juli 2015
Styrelsen i Elekta AB (publ)

Punkt 19 a) – Beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014

Årsstämman 2014 godkände inte styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014, trots att stämman tidigare godkänt själva programmet. Styrelsen anser dock att detta är det mest kostnadseffektiva sättet att fullgöra bolagets förpliktelser, och föreslår därför återigen 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 anställda under den tid som den anställda 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.

Styrelsen har fastställt målen för Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 enligt följande. Målen för Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 fastställs årligen av styrelsen och mäts och intjänas med en tredjedel per respektive räkenskapsår under 2014/2015 till 2016/2017. Målen för räkenskapsåret 2015/2016 har fästställts enligt följande:

Prestationsbaserat Aktieprogram 2014			
	2015/2016 Räkenskapsår		
	Mål, %	Maximum, %	Vikt, %
EBITA, % tillväxt räkenskapsår 2015 vs. 2014*	10	15	50
Business Volume, % tillväxt räkenskapsår 2015 vs. 2014	3	5	50
* Exkl. extraordinära kostnader samt valutaeffekter			

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning är följande:

Överlåtelsen av egna aktier utgör en del av genomförandet av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 som beslutades om vid föregående årsstämma. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt denna punkt 19 a) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar 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 i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och 2014

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2013 och 2014 under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på Nasdaq Stockholm överlåta högst 286 800 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 b) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i juli 2015
Styrelsen i Elekta AB (publ)

Punkt 20 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 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 2015 som föreslås under punkt 18.

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 20 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 kap. 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 2015 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014/15. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsens förslag 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.

Styrelsen har även fått in ett förslag från aktieägaren Mahamed Abdi som har föreslagit att förvärv av egna aktier ska ske av högst 10 procent av totala antalet aktier.

Styrelsens bedömning är att båda de föreslagna förvärvsbemyndiganden är försvarliga 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 0,50 kronor per aktie.

Stockholm i juli 2015
Styrelsen i Elekta AB (publ)