

Protokoll nr 37 fört vid årsstämma
med aktieägarna i Elekta AB (publ),
556170-4015 den 1 september
2016 kl 13:00, Moderna Museet,
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 samtliga styrelseledamöter samt 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, Christopher Ödmann från Sveriges Aktiesparares Riksförbund att jämte stämmans ordförande justera protokollet.

§ 6

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 4 augusti 2016 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 3 augusti 2016, samt att det den 4 augusti 2016 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 2015/2016 framlades.

§ 8

Verkställande direktören, Richard Hausmann, redogjorde för marknadsutvecklingen och bolagets verksamhet under räkenskapsåret. I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare, bland annat ställdes frågor av Torun Reinhammar från Folksam, Arne Svahn, Christopher Ödmann från Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Gunnar Björkman och Leo Gillholm.

Laurent Leksell redogjorde för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott under räkenskapsåret 2015/2016.

Bolagets huvudansvarige revisor Johan Engstam, PwC, redogjorde för revisionsarbetet under 2015/2016, revisionsberättelsen 2015/2016 och för revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antagna av årsstämman 2015 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 2016.

§ 10

Styrelsens förslag till utdelning samt avstämningsdagar för utdelning framlades.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag, att av årets disponibla vinstmedel, 2 283 486 617 kronor, utdelning till aktieägarna ska ske med 0,50 kronor per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning. Det beslutades att utdelningen skulle fördelas på två utbetalningstillfällen om 0,25 kronor per utbetalning. Avstämningsdag för den första utdelningen fastställdes till måndagen den 5 september 2016 och för den andra till måndagen den 6 mars 2017.

Det antecknades att aktieägare innehavande mindre än 0,01 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 11

Styrelseledamöterna och de tidigare verkställande direktörerna Niklas Savander och Tomas Puusepp beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2015/2016.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.



Det noterades att närvarande styrelseledamöter 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. I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare.

§ 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 (oförändrat) kronor, varav till styrelsens ordförande 1 075 000 (oförändrat) kronor och till ordinarie stämмоvald ledamot som inte är anställd i bolaget 460 000 (oförändrat) kronor.

Stämman beslutade vidare att ersättning för styrelseutskottsarbete avseende tiden fram till nästa årsstämma skall utgå med totalt 770 000 (660 000) 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 mindre än 0,01 procent av rösterna 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 och Gunnar Björkman 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, Annika Espander Jansson, Laurent Leksell, Siaou-Sze Lien, Johan Malmqvist, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson.



Till styrelsens ordförande omvaldes Laurent Leksell.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,28 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles 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 2017.

Det antecknades att aktieägare innehavande mindre än 0,01 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.

§ 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.

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

Det antecknades att aktieägare, däribland Sveriges Aktiesparares Riksförbund, innehavande 0,85 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 18

Laurent Leksell redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2016.

Styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2016, Bilaga 4, framlades.

18 a)

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,85 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.



18 b)

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,85 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 19

Styrelsens förslag till överlåtelse, och bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och 2015 enligt Bilaga 5, framlades.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,85 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles 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.

20 a)

Christopher Ödmann anförde att Sveriges Aktiesparares Riksförbund 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 7,31 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

20 b)

Det antecknades att aktieägare, däribland Sveriges Aktiesparares Riksförbund, innehavande mindre än 0,01 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 21

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,26 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.



§ 22

Stämmans ordförande redogjorde för aktieägaren Thorwald Arvidssons förslag.

Stämman beslutade att besluta om samtliga förslag gemensamt, förutom § 22 punkt O som skulle beslutas om separat. Stämman beslutade inte i enlighet med aktieägarens Thorwald Arvidssons förslag. Det noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade för § 22 punkt O.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot besluten.

§ 23

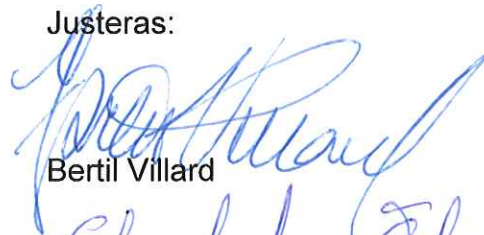
Då inga övriga frågor förekom förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet



Jonas Bolander

Justeras:



Bertil Villard



Christopher Ödmann

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 2016
 - b) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016;
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och 2015;
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 om:
 - a) att anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom bolaget
 - b) att uppdra åt styrelsen att tillsätta en arbetsgrupp beträffande nollvisionen
 - c) årlig rapportering av nollvisionen
 - d) att anta en jämställdhetsvision inom bolaget
 - e) att uppdra åt styrelsen att tillsätta en arbetsgrupp beträffande jämställdhetsvisionen
 - f) årlig rapportering av jämställdhetsvisionen

- g) att uppdra åt styrelsen att få till stånd en aktieägarförening i bolaget
- h) att styrelseledamot inte tillåts fakturera styrelsearvode via juridisk person
- i) att valberedningen särskilt ska beakta etik, kön och etnicitet
- j) att uppdra åt styrelsen att förändra de legala möjligheterna att fakturera styrelsearvode via juridisk person
- k) att ändra § 5, 2 st. bolagsordningen
- l) att uppdra till styrelsen att försöka avskaffa den legala möjligheten till s.k. rösträttsgradering i svenska aktiebolag
- m) att införa bestämmelse om s.k. politikerkarantän i bolagsordningen
- n) att uppdra till styrelsen att försöka få till stånd en nationell s.k. politikerkarantän
- o) att uppdra till styrelsen att utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i såväl valberedning som styrelse
- p) att uppdra åt styrelsen att tillskriva regeringen för att fästa uppmärksamhet avseende behovet av sådan representation; och

23. 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 ingås 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 föreligger.

Riktlinjerna i förslaget nedan är i stort oförändrade jämfört med de senast beslutade riktlinjerna vilka föreslogs av styrelsen och godkändes av årsstämman 2015 med undantag för avsnittet "Total compensation" och "Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag" nedan.

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 compensation

Den totala compensationen, det vill säga fast lön jämte rörlig ersättning, ska vara marknadsmässig på den geografiska marknad inom vilken individen är bosatt. Tillämpade ersättningsnivåer ska ses över årligen, med beaktande av ersättningsnivåerna för likvärdiga befattningar på marknaden för att säkerställa att bolaget kan attrahera och behålla verksamhetskritiska kompetenser där det behövs. Marknadens medianlöner fastställs genom extern benchmarking. Compensationen bör vara baserad på prestation och därför bör den årliga rörliga ersättningen utgöra en relativt stor del av den totala compensationen.

Ersättning och ersättningsformer

Koncernens ersättningssystem innehåller olika former av ersättning i syfte att skapa en väl avvägd compensation 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 avtalade 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 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.

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 verkställande direktörs 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 utskottets sammanträden. Koncernens personaldirektör är föredragande.

Punkt 18 a) – Beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2016

Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 ("PSP 2016") 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 koncernen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om PSP 2016 i enlighet med de huvudprinciper som framgår nedan. Villkoren för föreslaget PSP 2016 är i allt väsentligt desamma som villkoren för prestationsbaserat aktieprogram 2015. Syftet med PSP 2016 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.

Förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2016

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av PSP 2016. För att kunna implementera PSP 2016 föreslår styrelsen att maximalt 530 000 aktier av serie B i Elekta får användas i PSP 2016 för överlåtelse till anställda inom 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 2016

PSP 2016 ska 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 2016 per individ demominerat i kronor. Det maximala värdet för den verkställande direktören uppgår till 4 050 000 kronor och för de andra ledande befattningshavarna uppgår värdet till maximalt 2 025 000 kronor per person. Det sammanlagda totala värdet för samtliga deltagare i PSP 2016 uppgår till maximalt 24 300 000 kronor, exklusive sociala avgifter.

Respektive deltagares maximala värde ska 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 2016 och samtliga aktier i utestående incitamentsprogram kan totalt dock högst motsvara fem (5) procent av bolagets totala antal utestående aktier.

Deltagare i PSP 2016 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 uppfylla. 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 2016 kommer PSP- tilldelningen att intjänas om den årliga tillväxttakten för EPS är mellan 103 och 132 procent vid jämförelse av 2018 års finansiella resultat med 2015 års. Prestationsmålet ska justeras vid händelser som påverkar antalet utestående aktier i bolaget, eller vid oförutsedda väsentliga händelser som påverkar 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 2016.

Erhållande av aktier är normalt avhängigt fortsatt anställning inom koncernen.

Uppfylls samtliga i PSP 2016 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 kompensation för kontant utdelning under de tre räkenskapsåren 2016-2018.

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 2016, 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 koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt PSP 2016 inte längre är lämpliga.

Deltagande i PSP 2016 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 2016

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2016 och en aktiekurs om 65 kronor erfordras maximalt 486 000 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,10 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare och utestående incitamentsprogram uppgår till 1 147 733 aktier, motsvarande cirka 0,30 procent av det totala antalet utgivna aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2016 och en aktiekurs om 65 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 31 590 000 kronor.

Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans till PSP 2016 föreslår styrelsen under punkten 18 b) att högst 530 000 aktier av serie B ska kunna överlåtas till anställda inom 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 2016 inte godkännas av årsstämman kommer styrelsen att undersöka andra möjligheter för att säkerställa leveransåtagandena med anledning av PSP 2016.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med styrelsen. Beslutet att förelägga PSP 2016 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 2015/2016.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 18 a) är giltigt endast om det 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 2016

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier och bemyndigande för styrelsen i anledning av PSP 2016 i enlighet med följande villkor.

- i) Högst 530 000 aktier av serie B får överlåtas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- ii) Rätt att förvärva aktier ska tillkomma sådana personer inom koncernen som omfattas av villkoren för PSP 2016. Vidare ska dotterbolag inom koncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av PSP 2016.
- iii) Rätt att erhålla aktier ska tillkomma den anställda under den tid som den anställda har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för PSP 2016.
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för PSP 2016 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 159 000 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse får ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den så kallade spreaden), det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs 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 PSP 2016. 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 punkt 18 a) ovan.

Årsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 18 b) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt – 19 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och 2015

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2014 och 2015 under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på Nasdaq Stockholm överlåta högst 299 700 aktier i syfte att täcka vissa utgifter (i huvudsak sociala avgifter). Överlåtelse får ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den så kallade spreaden), det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs 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 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 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 tio procent av totala antalet aktier i bolaget. Återköp ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom den så kallade spreaden (jämför ovan) 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 2016 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.

Punkt 20 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 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 20 b) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.