

Protokoll nr 39 fört vid årsstämma med aktieägarna i Elekta AB (publ), 556170-4015 den 30 augusti 2018 kl 14.00, Moderna Museet, Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande

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

§ 2 Val av ordförande vid stämman

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 vice chefsjurist, Cecilia Swolin, att föra protokoll vid stämman.

Stämman godkände närvaro av gäster på stämman.

Det noterades att samtliga styrelseledamöter samt bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB med Johan Engstam som huvudansvarig revisor var närvarande vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

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 Godkännande av dagordningen

Dagordningen godkändes, Bilaga 2.

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Stämman valde en protokollsjusterare, Per Lundin som representant för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att jämte stämmans ordförande justera protokollet.



10

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 1 augusti 2018 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 31 juli 2018, samt att det den 1 augusti 2018 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Stämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Styrelsens och verkställande direktörens förvaltningsberättelse med årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017/2018 framlades.

§ 8 Verkställande direktörens anförande samt styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott

Verkställande direktören, Richard Hausmann, redogjorde för bland annat marknadsutvecklingen och bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2017/2018. I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare, bland annat ställdes frågor av Victor Winberg från Folksam KPA Fonder, Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Bengt Wernersson och Hans Andersson.

Laurent Leksell redogjorde för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott under räkenskapsåret 2017/2018. I samband härmed besvarades ett antal frågor från närvarande aktieägare, bland annat ställdes frågor av Bengt Wernersson och Leo Gillholm.

Bolagets huvudansvarige revisor Johan Engstam, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde bland annat för revisionsarbetet under 2017/2018. I samband härmed besvarades frågor från aktieägaren Leo Gillholm. Det noterades att revisorn tillstyrkte beslutsförslagen avseende punkterna 9 -11 nedan.

§ 9 Beslut om fastställande av balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen

Stämman beslutade att fastställa balansräkningen och resultaträkningen samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen per den 30 april 2018.



2

§ 10 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsens förslag till utdelning samt avstämningsdagar för utdelning framlades.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag, att av årets disponibla vinstmedel, 2 474 667 003 kronor, utdelning till aktieägarna ska ske med 1,40 kronor per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning. Det beslutades att utdelningen skulle fördelas på två utbetalningstillfällen om 0,70 kronor per utbetalning. Avstämningsdag för den första utdelningen fastställdes till måndagen den 3 september 2018 och för den andra till måndagen den 4 mars 2019.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,14 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen under verksamhetsåret 2017/2018.

Det noterades att närvarande styrelseledamöter inte deltog i beslut enligt denna punkt 11.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,50 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 0,50 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 12 Redogörelse för valberedningens arbete

Laurent Leksell redogjorde för valberedningens arbete och förslag samt föredrog valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse, Bilaga 3.

§ 13 Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,09 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.


3

§ 14 Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå till styrelsen med totalt 5 165 000 (5 010 000) kronor, varav till styrelsens ordförande 1 165 000 (1 130 000) kronor och till ordinarie stämмоvald ledamot som inte är anställd i bolaget 500 000 (485 000) kronor.

Stämman beslutade vidare att ersättning för styrelseutskottsarbete avseende tiden fram till nästa årsstämma skall utgå med totalt 965 000 (755 000) kronor, varav 110 000 (110 000) kronor till ordföranden och 75 000 (75 000) kronor till annan ledamot av bolagets ersättningsutskott, samt 225 000 (225 000) kronor till ordföranden och 135 000 (135 000) kronor till annan ledamot av bolagets revisionsutskott.

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,58 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 15 Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Ordförande lämnade upplysningar om de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag. I samband härmed besvarades frågor från aktieägaren Bengt Wernersson.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter omvälja Annika Espander Jansson, Laurent Leksell, Caroline Leksell Cooke, Johan Malmquist, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson. Cecilia Wikström valdes till ny styrelseledamot.

Till styrelsens ordförande omvaldes Laurent Leksell.

Det antecknades att aktieägare innehavande 2,21 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 0,10 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

Luciano Cattani avtackades för sina förtjänstfulla insatser som styrelseledamot i bolaget.

§ 16 Val av revisor

Stämman omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserad revisor Johan Engstam som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,03 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 17 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Laurent Leksell redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och i samband härmed besvarades frågor från Lars Bramelid och Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

Styrelsens förslag till ersättning för ledande befattningshavare, Bilaga 4, framlades.

Det antecknades att Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund vill föra till protokollet att de anser att maxnivåerna för de rörliga ersättningarna är för höga och att de bör sänkas till kommande år.

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

Det antecknades att aktieägare innehavande 3,34 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 0,88 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.

§ 18 Beslut om a) Prestationsbaserat Aktieprogram 2018, och b) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2018

Laurent Leksell redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2018.

Styrelsens förslag till Prestationsbaserat Aktieprogram 2018, Bilaga 5, framlades.

18 a)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om Prestationsbaserat Aktieprogram 2018.

Det antecknades att aktieägare innehavande 20,54 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 1,56 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhöles för beslutet.



18 b)

Stämman avslog styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier och bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2018.

Informerades om att andra möjligheter för att fullgöra leveransåtagandena enligt Prestationsbaserat Aktieprogram 2018 kommer att övervägas av bolaget.

Det antecknades att aktieägare innehavande 20,35 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 1,56 procent av rösterna lade ner sina röster.

§ 19 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017

Styrelsens förslag till överlåtelse, och bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017 enligt Bilaga 6, framlades.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,49 procent av rösterna röstade emot förslaget. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 20 Beslut om a) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier, och b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt Bilaga 7, framlades.

Det antecknades att Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund vill föra till protokollet att de anser att bemyndigandet är för stort och att bolaget inte ska ägna sig åt köp och försäljning av egna aktier och att Elekta har likvida medel och låneutrymme för att kunna finansiera eventuella förvärv, samt att de avser att rösta emot förslag 20 a) och 20 b).



20 a)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för förvärv av egna aktier.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,06 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 0,09 procent av rösterna lade ner sina röster. Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

20 b)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier.

Det antecknades att aktieägare innehavande 0,13 procent av rösterna röstade emot förslaget. Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 21 Utseende av valberedning

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om utseende av valberedningen.

Det antecknades att aktieägare innehavande 2,46 procent av rösterna röstade emot förslaget samt att aktieägare innehavande 0,90 procent av rösterna lade ner sina röster. Då samtliga övriga närvarande aktieägare röstade för förslaget konstaterades att erforderlig majoritet erhållits för beslutet.

§ 22 Stämmans avslutande

Då inga övriga frågor förekom förklarades stämman avslutad.



Vid protokollet



Cecilia Swolin

Justeras:



Bertil Villard



Per Lundin

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 2018;
 - b) överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2018;
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017;
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. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut vid årsstämma i Elekta AB (publ) (punkterna 2, 13-16 och 21 på dagordningen) samt valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2017 om proceduren för utseende av valberedningen, kontaktade styrelsens ordförande, Laurent Leksell, före utgången av räkenskapsårets andra kvartal, de per den sista bankdagen i september månad fyra röstmässigt största aktieägarna, vilka utsåg var sin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning och fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Inför årsstämman 2018 har Elektas valberedning sålunda bestått av följande ledamöter:

- Laurent Leksell (ordförande), i egenskap av styrelseordförande i Elekta samt för eget och närståendes innehav
- Per Colleen, utsedd av Fjärde AP-fonden
- Tomas Flodén, utsedd av AMF och AMF Fonder
- Magnus Henjeby, utsedd av Nordea Investment Funds
- Åsa Nisell, utsedd av Swedbank Robur Fonder

Valberedningen utsåg inom sig Laurent Leksell till ordförande av valberedningen, vilket avviker från reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning då han också är styrelsens ordförande. Valberedningens motivering av detta är att Laurent Leksell är bolagets röstmässigt största aktieägare samt är väl lämpad att på ett effektivt sätt leda valberedningens arbete för att uppnå bästa resultat för samtliga bolagets aktieägare.

Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter. Valberedningens uppdrag gäller till dess att en ny valberedning har utsetts.

Valberedningen har hållit fem protokollförda sammanträden där samtliga ledamöter har deltagit vid samtliga sammanträden. Valberedningen har mejlledes haft ytterligare kontakter och två beslut har fattats per capsulam per mejl. Vid sammanträdena har valberedningen behandlat de frågor som det åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning och enligt instruktionen för valberedningen.

Valberedningen har lämnat förslag till beslut vid årsstämman samt motivering avseende förslaget till styrelsen enligt följande.

Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Bertil Villard som ordförande vid stämman.

Antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av nio (oförändrat) styrelseledamöter, utan suppleanter.

Arvode till styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsearvode avseende tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med totalt 5 165 000 (5 010 000) kronor, varav till styrelseordföranden föreslås utgå ersättning med 1 165 000 (1 130 000) kronor och till ordinarie stämموald ledamot som inte är anställd i bolaget föreslås utgå ersättning med 500 000 (485 000) kronor.

Valberedningen föreslår vidare att ersättning för utskottsarbete avseende tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med totalt 965 000 (755 000) kronor, varav till ordförande i ersättningsutskottet föreslås utgå ersättning med 110 000 (110 000) kronor och till ledamot i ersättningsutskottet föreslås utgå ersättning med 75 000 (75 000) kronor. Till ordförande i revisionsutskottet föreslås utgå ersättning med 225 000 (225 000) kronor och till ledamot i revisionsutskottet föreslås utgå ersättning med 135 000 (135 000) kronor.

Arvode eller ersättning för utskottsarbete ska inte utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget.

Den föreslagna ökningen av den totala ersättningen för utskottsarbete beror på en planerad ökning av antalet ledamöter (från tre till fyra ledamöter) i respektive ersättnings- och revisionsutskottet.

Revisorsarvode

Till revisor föreslås utgå arvode enligt av bolaget godkänd räkning.

Styrelseledamöter samt ordförande i styrelsen

Valberedningen föreslår omval av var och en av Annika Espander Jansson, Laurent Leksell, Caroline Leksell Cooke, Johan Malmquist, Tomas Puusepp, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson som styrelseledamöter, samt nyval av Cecilia Wikström som

styrelseledamot, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår vidare att Laurent Leksell omväljs till styrelseordförande. Luciano Cattani har avböjt omval.

Information om de föreslagna ledamöterna i Elekta finns på bolagets webbplats www.elekta.com.

Den föreslagna styrelsen uppfyller oberoendekraven i Svensk kod för bolagsstyrning. Sex av de föreslagna ledamöterna Annika Espander Jansson, Johan Malmquist, Wolfgang Reim, Jan Secher, Birgitta Stymne Göransson och Cecilia Wikström är samtliga oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större aktieägare. Tomas Puusepp är inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Caroline Leksell Cooke är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning men inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Laurent Leksell är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Johan Engstam, som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen har löpande under de senaste åren arbetat med styrelsens långsiktiga kompetensförsörjning och successionsplanering. Detta arbete är kopplat till Elektas långsiktiga strategi, verksamhetsinriktning och utvecklingsskede. Valberedningen har som underlag för sitt förslag tagit del av styrelseordförandens redogörelse för bolagets verksamhetsmål, finansiella position, mål och strategier samt hur styrelsearbetet fungerat under det gångna året. Valberedningen har tagit del av resultatet av den årliga skriftliga utvärderingen av styrelsen och dess arbete som skett under vintern 2017/18. Individuella möten med flertalet av styrelseledamöterna har också genomförts. Vid ett av valberedningens sammanträden har bolagets VD och koncernchef redogjort för verksamheten.

Samtliga styrelseledamöter, med undantag för Luciano Cattani, har meddelat att de står till förfogande för omval. Valberedningen föreslår att Cecilia Wikström väljs till ny styrelseledamot.

Cecilia Wikström är född 1965 och har en teologie kandidatexamen från Uppsala Universitet. Cecilia Wikström har bred erfarenhet och kunskap om internationella och i synnerhet europeiska närings- och samhällsfrågor. Hon är sedan 2009 ledamot i Europaparlamentet där hon är ordförande i Europaparlamentets utskottsordförandekonferens. Hon har tidigare arbetat med chefsrekrytering och ledarskapsutveckling samt är präst i Svenska kyrkan sedan 22 år. Cecilia Wikström är styrelseledamot i Beijer Alma, vid Örebro Universitet, European Intellectual Property Office i Alicante och i partistyrelsen för Liberalerna. Cecilia Wikström har inget innehav av aktier eller andra finansiella instrument i bolaget.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta bolagets behov. Valberedningen har härvid särskilt beaktat bolagets strategi, verksamhet, utvecklingsskede och andra relevanta förhållanden. Valberedningen konstaterar att de föreslagna ledamöterna representerar en ökad mångsidighet och bredd vad gäller bland annat ålder, kön samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Den föreslagna styrelsen har tillsammans god kunskap om för bolaget relevanta internationella förhållanden och marknader, gedigen branscherfarenhet och industriell kompetens inklusive relevanta hållbarhetsaspekter samt god finansiell kompetens och erfarenhet avseende de krav som ställs på bolaget i egenskap av börsnoterat.

Förslaget uppfyller kraven enligt punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning om mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Av de föreslagna nio ledamöterna är fyra kvinnor, motsvarande 44 procent, och fem män. Valberedningen har som mångfaldspolicy vid framtagande av sitt förslag tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Procedur för utseende av valberedningen

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2019 ska gå till enligt följande:

Utseende av valberedning

1. Styrelsens ordförande ska före utgången av räkenskapsårets andra kvartal kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna, utöver den eller de aktieägare som styrelseordföranden själv eventuellt representerar, vilka ska ges möjlighet att utse var sin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits, eller i förekommande fall, intill dess att en ny valberedning

utsetts. Om aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan utsett eller haft rätt att utse ledamot av valberedningen.

2. Vid bedömningen av vilka ägare som är röstmässigt starkast ska 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 ska ordförande i valberedningen vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren.
4. Valberedningen ska ha rätt att efter enhälligt beslut härom utse person som adjungerad ledamot i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.
5. Namnen på ledamöterna av valberedningen samt vem de utsetts av ska 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 avyttrar² sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag fullgjorts ska ledamot av valberedningen, vilken utsetts av sådan aktieägare, om valberedningen så beslutar, ersättas av ledamot att utses av den aktieägare som vid denna tidpunkt är störst aktieägare, efter de andra aktieägare som är representerade i valberedningen.
7. Skulle någon av ledamöterna av valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett denne, innan valberedningens uppdrag fullgjorts, ska sådan ledamot, om aktieägaren så önskar, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren i fråga.

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de, i Sverige, största 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.

² Avyttring skall även omfatta aktielån (oavsett i vilket syfte aktielånet görs).

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 ska offentliggöras så snart sådana skett.

Sammanträden

10. Valberedningen ska sammanträda när så erfordras för att denna ska kunna fullgöra sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande med undantag för valberedningens första sammanträde som sammankallas av styrelsens ordförande. Valberedningen ska hålla konstituerande sammanträde senast inom trettio arbetsdagar efter den dag när sammansättningen offentliggjorts. Om ledamot av valberedningen begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas. Vid valberedningens sammanträden ska protokoll föras, som justeras av ordföranden och, om valberedningen så beslutar, av ytterligare en ledamot.
11. Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och andra tillämpliga regler. 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 ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget kan på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska 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 ska den mening som biträdes av valberedningens ordförande gälla som beslut.

Ändringar av dessa instruktioner

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

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 oförändrade jämfört med de senast beslutade riktlinjerna vilka föreslogs av styrelsen och godkändes av årsstämman i augusti 2017. Dock har avsnittet "*Rörlig ersättning*" samt "*Årlig bonus*" konsoliderats och förtydligats.

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. 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. 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 ersättningsystem 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, kallad årlig bonus. 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.

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.

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 års- eller kvartalsvis. Om de finansiella målen inom den rörliga ersättningen överträffas, finns det möjlighet att utbetala en extra ersättning för överprestation. Den årliga bonusen innebär att det finns en potential att få som mest 200 procent av den rörliga ersättningen. Maximiutbetalningen för summan av den rörliga ersättningen är således begränsad till 200 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 kräva 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 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 samt, vid specifika händelser, rätt till att erhålla ett avgångsvederlag motsvarande 6-12 månaders anställning. Vid vissa genomgripande ägarförändringar har verkställande direktör och koncernchef rätt att erhålla ett extra avgångsvederlag motsvarande 18 månaders anställning.

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 kompensationsystem 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) – Styrelsens för Elekta AB (publ) förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2018

Prestationsbaserat Aktieprogram 2018 ("PSP 2018") 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 ledande befattningshavare och ett kontantbaserat program riktat till nyckelpersoner inom koncernen.

Styrelsen föreslår en förenkling av Elektas långsiktiga rörliga ersättning 2018 genom att inkludera ledande befattningshavare och nyckelpersoner i ett gemensamt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram, Performance Share Plan (PSP) 2018, istället för två separata program. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om PSP 2018 i enlighet med de huvudprinciper som framgår nedan. Styrelsen anser att PSP 2018 uppfyller sitt syfte att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas intressen, stärka Elektas möjligheter att attrahera, behålla och motivera kompetent personal samt stärka Elektas fokus och inriktning för att uppfylla de långsiktiga affärsmålen och aktievärdet.

Förslag till beslut om Prestationsbaserat Aktieprogram 2018

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av PSP 2018. För att kunna implementera PSP 2018 föreslår styrelsen att maximalt 1 100 000 aktier av serie B i Elekta får användas i PSP 2018 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 2018

PSP 2018 ska erbjudas individer som har stora möjligheter att påverka bolagets långsiktiga utveckling både via nuvarande roller men även för framtida roller, dvs. den verkställande direktören, ledande befattningshavare, seniora chefer och utvalda nyckelpersoner, allt som allt cirka 180 anställda.

Styrelsen kommer att fastställa ett maximalt värde för PSP 2018 på deltagarnivå. Maximalt värde kommer att vara 50 procent av den årliga baslönen för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare (13 stycken), 30 procent av den årliga baslönen för övriga seniora chefer samt 12 procent för nyckelpersoner vid ingången av räkenskapsåret 2018/2019. Det sammanlagda totala värdet för samtliga deltagare i PSP 2018 uppgår till maximalt 72 500 000 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.

Deltagare i PSP 2018 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 ettårig prestationsperiod. Styrelsen fastställer minimi- och maximinivån för prestationsmålet. För PSP 2018 är miniminivån att EPS 2018 är högre än EPS 2017. För att uppnå maximinivån krävs att EPS 2018 är åtminstone 32 procent högre än EPS 2017. Om maximinivån uppnås eller överträffas, kommer tilldelningen att bli, och ej överskridas, maximalt antal prestationsaktier. Om utfallet är lägre än maximinivån men högre än miniminivån är tilldelningen linjär mellan minimi- och maximinivån. Ingen tilldelning sker om utfallet är lägre än miniminivån. 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 att redovisningsprinciper ändras eller om bolaget fattar beslut om att uppta omstruktureringskostnader kan styrelsen komma att fatta beslut om förändringar i prestationsmålet för PSP 2018.

Erhållande av aktier är normalt avhängigt fortsatt anställning inom koncernen till och med utgången av verksamhetsåret 2020/2021.

Uppfylls samtliga i PSP 2018 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.

Den sammanlagda tilldelningen av prestationsaktier får aldrig överstiga en (1) procent av det totala antalet aktier i Elekta. Om så sker, ska tilldelningen reduceras proportionerligt för att säkerställa att utspädningen inte överstiger en (1) procent.

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 2018/2019–2020/2021.

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 2018, 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. Detta kan innebära att styrelsen har rätt att införa en alternativ kontantbaserad incitamentslösning för deltagare i sådana länder där tilldelning av prestationsaktier inte är tillämpligt, eller i övrigt en sådan lösning bedöms vara lämplig. 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 2018 inte längre är lämpliga.

Sådana förändringar ska, så långt praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som PSP 2018.

Deltagande i PSP 2018 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 2018

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2018 och en aktiekurs om 100 kronor erfordras maximalt 942 500 aktier av serie B för att fullgöra åtaganden under programmet (inklusive sociala avgifter), motsvarande cirka 0,25 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av tidigare och utestående incitamentsprogram uppgår till 521 611 aktier, motsvarande cirka 0,14 procent av det totala antalet utgivna aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under PSP 2018 och en aktiekurs om 100 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnaden för återköpta aktier, uppgå till cirka 94 250 000 kronor.

Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans till PSP 2018 föreslår styrelsen under punkten 18.b) **Fel! Hittar inte referenskölla.** att högst 1 100 000 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 2018 inte godkännas av årsstämman kommer styrelsen att undersöka andra möjligheter för att säkerställa leveransåtagandena med anledning av PSP 2018.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med styrelsen. Beslutet att förelägga PSP 2018 till årsstämman har fattats av styrelsen.

Utestående incitamentsprogram i Elekta

För en beskrivning av Elektas pågående aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 7 i Elektas årsredovisning för 2017/2018.

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 2018

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier och bemyndigande för styrelsen i anledning av PSP 2018 i enlighet med följande villkor.

- i) Högst 1 100 000 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 2018. 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 2018.
- iii) Rätt att erhålla aktier ska tillkomma den anställde under den tid som den anställde har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för PSP 2018.
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för PSP 2018 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 330 000 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 avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning är följande:

Överlåtelsen av egna aktier utgör en del av genomförandet av det föreslagna PSP 2018. 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 företrädda aktierna.

Stockholm i juli 2018
Styrelsen i Elekta AB (publ)

Punkt 19 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att i anledning av Prestationsbaserat Aktieprogram 2016 och 2017 under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att på Nasdaq Stockholm överlåta högst 180 000 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.

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 företrädda aktierna.

Stockholm i juli 2018
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 tio 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 2018 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 2018 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017/18. 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 tio 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 1,40 kronor per aktie.

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.

Stockholm i juli 2018
Styrelsen i Elekta AB (publ)