

Protokoll fört vid årsstämma i Stockholm med aktieägarna i Atlas Copco Aktiebolag, 556014-2720, den 24 april 2008

§ 1

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande, direktör Sune Carlsson, som valdes till ordförande vid stämman. Att föra dagens protokoll hade utsetts styrelsens sekreterare, chefsjurist Hans Sandberg.

Stämman godkände att inbjudna gäster, representanter för marknaden och media samt funktionärer var närvarande vid stämman.

§ 2

Förteckningen över de anmälningar om deltagande vid stämman som inkommit vid anmälningstidens utgång utvisade, efter justering för de frånvarande, att 419.445.376 serie A aktier och 160.152.026 serie B aktier, vilket sammanlagt utgör 579.597.402 aktier och 435.460.578,6 röster, var företrädare vid stämman.

Stämman godkände förfarandet att inte uppläsa namnen på icke närvarande aktieägare eller ombud.

Den sålunda justerade förteckningen godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman,

Bilaga 1.

§ 3

Den i kallelsen publicerade och vid stämman utdelade dagordningen godkändes.

§ 4

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll valdes Göran Villner, Swedbank Robur Fonder och Siv Berlin, Sveriges Aktiesparares Riksförbund (Aktiespararna).

§ 5

Sekreteraren erinrade om att kallelse till ordinarie bolagsstämma enligt bolagsordningen skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Han meddelade, att kallelsen till årets ordinarie bolagsstämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter samt även Svenska Dagbladet den 25 mars 2008. Kallelsen infördes på bolagets hemsida samma dag. Ett exemplar av Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter där kallelsen finns införd bilades protokollet, Bilaga 2.

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

§ 6

Sekreteraren informerade att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för bolaget och koncernen för år 2007 samt motsvarande revisionsberättelser hade tryckts och den 25 mars 2008 utsänts till de registrerade aktieägare som meddelat att

de önskade erhålla den. Årsredovisningen infördes också på bolagets hemsida samma dag. Det antecknades att årsredovisningen fanns tillgänglig vid stämman.

Årsredovisningen för bolaget och koncernen konstaterades vara framlagda och bilades protokollet, Bilaga 3.

§ 7

Verkställande direktören höll sitt anförande i vilket han delgav stämman sina synpunkter på Atlas Copco koncernens utveckling och kommenterade dess verksamhet för 2007 och det första kvartalet 2008.

Verkställande direktören besvarade frågan ställd av Siv Berlin, Aktiespararna, varför inte bolagets sedan länge gällande mål omarbetades eftersom de redovisade målen inte bara uppfyllts utan också överträffats.

§ 8

Ordföranden lämnade en redogörelse för styrelsens arbete under 2007, kommenterade revisionskommitténs sammansättning och verksamhet samt redovisade kontakterna med den huvudansvarige revisorn.

§ 9

9 a) Den huvudansvarige revisorn, Thomas Thiel, refererade till revisionsberättelsen för bolaget och koncernen i årsredovisningen, och redogjorde för den process som tillämpats för revisionsarbetet. Thomas Thiel tillstyrkte fastställelse av framlagda resultat och balansräkningar, ansvarsfrihet för verkställande direktör och styrelse samt föreslagen vinstdisposition.

I enlighet med revisorns tillstyrkan fastställde stämman de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för bolaget och koncernen per den 31 december 2007.

Revisionsberättelsen utgör del av Bilaga 3.

9 b) I enlighet med revisorns tillstyrkan beviljade stämman styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2007.

9 c) Styrelsen hade föreslagit att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 28.638.069.243 kronor, skulle disponeras så att

till aktieägarna utdelades 3 kronor per aktie, dvs	3.662.354.112 kronor
samt att i ny räkning överfördes	24.975.715.131 kronor

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

- 9 d) Stämman beslutade vidare att såsom avstämningsdag för utdelning från Värdepappers-centralen VPC AB fastställa den 29 april 2008. Ordföranden informerade att utdelningen beräknas kunna utsändas den 5 maj 2008.

§ 10

Stämman beslutade att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits skall vara nio (9) ordinarie ledamöter och ingen suppleant.

§ 11

Ordföranden redogjorde för den utvärderings- och nomineringsprocess som ägt rum inom ramen för valberedningens arbete.

Stämman valde därefter för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits:

till styrelseledamöter

Staffan Bohman	(omval)
Gunnar Brock	(omval)
Sune Carlsson	(omval)
Ulla Litzén	(omval)
Anders Ullberg	(omval)
Jacob Wallenberg	(omval)
Christel Bories	(nyval)
Johan Forssell	(nyval)
Margareth Övrum	(nyval)

Stämman utsåg därefter för samma tid Sune Carlsson till styrelsens ordförande och Jacob Wallenberg till styrelsens vice ordförande.

Sekreteraren informerade att till och med den ordinarie bolagsstämman 2011 de anställdas representanter i styrelsen är Mikael Bergstedt, Ledarna, och Bengt Lindgren, IF Metall, med Kristina Kanestad, Unionen, som personlig suppleant för Bergstedt och Ulf Ström, IF Metall, som personlig suppleant för Lindgren.

Stämman framförde ett tack till den avgående styrelseledamoten Grace Reksten Skaugen för hennes mycket aktiva medverkan i styrelsearbetet och förtjänstfulla bidrag till bolagets utveckling under de fyra år hon varit styrelseledamot.

§ 12

Stämman beslutade att till av bolaget ej anställda styrelseledamöter anslå ett arvode av 1.500.000 till styrelsens ordförande, 550.000 till vice ordföranden och 450.000 till envar av övriga av bolaget ej anställda ledamöter samt att ersättning för kommittéarbete ersätts med

- 170.000 kronor till ordföranden i Revisionskommittén och 110.000 kronor till envar av de övriga två medlemmarna i denna kommitté;
- 60.000 kronor till envar av de tre medlemmarna i Ersättningskommittén; och
- 60.000 kronor till varje icke anställd styrelseledamot som därutöver deltar i kommitté- eller utskottsarbete enligt beslut av styrelsen

Stämman beslutade vidare att av angivna styrelsearvode skall viss del kunna erhållas som syntetiska aktier enligt följande: ordföranden 825.000 kronor, vice ordföranden 300.000 kronor och för envar icke anställd styrelseledamot 250.000 kronor, Bilaga 4.

För att kostnadssäkra bolagets åtaganden, framförallt sociala kostnader, gentemot styrelseledamot som valt att få del av styrelsearvodet i form av syntetiska aktier, beslutade stämman enhälligt att ge styrelsen mandatet att under tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv på

Stockholmsbörsen av högst 75.000 serie A aktier till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet.

§ 13

Ordföranden lämnade en redogörelse för ersättningskommitténs sammansättning, uppdrag och arbete under 2007 samt erinrade om att redogörelsen från KPMG Bohlins AB avseende hur styrelsen följt förra årets beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare varit utlagd på hemsidan och utdelats till stämmodeltagarna.

a) Årsstämman godkände de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 5.

b) Ordföranden presenterade bakgrunden till och skälen för det förslag avseende ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för 2008 som förelagts årsstämman.

Ordföranden besvarade en fråga från Siv Berlin, Aktiespararna, avseende en utvärdering av effekterna av rörliga ersättningsdelar i enlighet med vad begärdes vid årsstämman 2007.

William af Sandeberg, Första AP-fonden, upprepade ståndpunkten framförd vid årsstämman 2007 att fortsatt anställning borde vara ett krav samt att det inför nästa årsstämma borde företas en utvärdering av incitamentsprogrammen ur aktieägarnas perspektiv för att få verifierat om önskade effekter uppnås eller ej

Sedan det antecknats att aktieägare representerande 2,9% av de vid stämman företrädande aktierna röstade nej samt att aktieägare representerande 188.750 röster avstod från att rösta godkände stämman omfattningen och huvudprinciperna för ett prestationsbaserat personaloptionsprogram 2008 avseende Atlas Copcos A-aktier enligt Bilaga 6.

c) Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens fullständiga förslag om förvärv av egna aktier och överlåtelse av egna aktier enligt följande:

Förvärv av egna A-aktier

Årsstämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av aktier i bolaget, vid ett eller flera tillfällen, i syfte att kunna fullgöra leveransåtagande enligt bolagets personaloptionsprogram 2008 enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst 4.800.000 serie A aktier.
2. Aktierna får endast förvärfas på Stockholmsbörsen.
3. Förvärv av aktier genom handel på Stockholmsbörsen får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Sedan det antecknats att aktieägare representerande 2,9% av de vid stämman företrädda aktierna röstade nej samt att aktieägare representerande 188.750 röster avstod från att rösta konstaterades att årsstämmans beslut i övrigt var enhälligt.

Överlåtelse av egna aktier

Årsstämman beslutade att överlåta aktier i bolaget med anledning av bolagets personaloptionsprogram 2008 enligt följande.

1. Högst 4.200.000 serie A aktier får överlåtas.
2. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma de personer som omfattas av bolagets personaloptionsprogram 2008, med rätt för envar deltagare att erhålla högst det antal aktier, som följer av villkoren i bolagets personaloptionsprogram 2008.
3. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i bolagets personaloptionsprogram 2008 uppställda villkor uppfylls.
4. Överlåtelser av aktier skall ske på de villkor som anges i bolagets personaloptionsprogram 2008, medförande bl.a. att vad som där anges om pris och tid under vilken deltagarna skall kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie skall äga tillämpning även beträffande överlåtelser. Deltagare skall erlagga betalning för aktie inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för personaloptionsprogram 2008.
5. För antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under bolagets personaloptionsprogram 2008 gäller sedvanliga villkor för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder enligt villkoren för personaloptionsprogrammet.

Sedan det antecknats att aktieägare representerande 2,9% av de vid stämman företrädda aktierna röstade nej samt att aktieägare representerande 188.750 röster avstod från att rösta konstaterades att årsstämmans beslut i övrigt var enhälligt.

§ 14

Årsstämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av aktier i bolaget, vid ett eller flera tillfällen för att täcka kostnader, inklusive sociala avgifter, kontantavräkning eller för fullgörande av alternativ incita-

mentslösning i länder där tilldelning av personaloptioner inte är lämplig, enligt åtaganden i 2006 års prestationsbaserade personalprogram enligt följande.

1. Överlåtelse får ske av högst 200.000 serie B aktier som innehas av bolaget i detta syfte.
2. Aktierna får endast överlåtas på Stockholmsbörsen.
3. Överlåtelse av aktier genom handel på Stockholmsbörsen får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Det antecknades att årsstämmans beslut var enhälligt.

§ 15

Stämman beslutade enhälligt att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget vid ett eller flera tillfällen enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst så många aktier av serie A eller serie B eller en kombination av dessa, att bolagets innehav efter varje förvärv, med beaktande av förvärv och försäljningar av bolagets aktier som skett genom utnyttjandet av mandat från stämman, inte överstiger 10 % av samtliga aktier i bolaget.
2. Aktierna får endast förvärvas på Stockholmsbörsen.
3. Förvärv av aktier genom handel på Stockholmsbörsen får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Ordföranden upplyste att syftet med förvärvet är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde, att förvärvade aktier avses bli ogiltighetsförklarade på förslag av styrelsen vid en senare stämma till den del de inte används i enlighet med av stämman givna mandat samt att bolaget för närvarande äger 6.400.000 serie A aktier och 2.428.400 serie B aktier.

§ 16

Efter det att Ordföranden besvarat en fråga från Siv Berlin, aktiespararna, beslutade årsstämman i överensstämmelse med Valberedningens fullständiga förslag avseende Valberedning enligt Bilaga 7.

§ 17

Ordföranden framförde ett tack till ledning och anställda för ett förstklassigt resultat 2007, önskade bolaget fortsatt framgång och förklarade årsstämman 2008 i Atlas Copco Aktiebolag avslutad.

Det antecknades att efter stämman överlämnades ”John Munck Award” och ”Peter Wallenberg Marketing and Sales Award” i närvaro av hedersordföranden Peter Wallenberg.

In fidem

Justeras

Hans Sandberg

Sune Carlsson

Siv Berlin

Göran Villner