

Protokoll fört vid ordinarie bolagsstämma
i Stockholm med aktieägarna i Atlas
Copco Aktiebolag, 556014-2720, den 27
april 2005

§ 1

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

§ 2

En förteckning över de anmälningar om deltagande vid stämman som inkommit vid anmälningstidens utgång hade utdelats till stämmodeltagarna. Sekreteraren meddelade att sekretariatet i samband med deltagarnas inpassering till stämmolokalen registrerat vilka av de föranmälda aktieägarna som inte var närvarande, personligen eller genom ombud, samt att den till stämmodeltagarna utdelade förteckningen, efter justering för de frånvarande, utvisade att 52.861.221 A-aktier och 28.082.998 B-aktier, vilket motsvarade 55.669.520,8 röster eller 37,9 % av totala antalet röster i bolaget, var företrädna vid stämman.

Stämman godkände förfarandet att namnen på icke närvarande aktieägare eller ombud ej upplästes.

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 Magnus Bakke, Robur Fonder och Lars-Erik Forsgårdh, Sveriges Aktiesparares Riksförbund (Aktiespararna).

§ 5

Sekreteraren erinrade om att kallelse till ordinarie bolagsstämma enligt bolagsordningen skall ske medelst annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter eller annan rikstäckande dagstidning tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Han meddelade, att kallelsen till årets ordinarie bolagsstämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet den 29 mars 2005, att kallelsen i utlandet varit införd i Frankfurter Allgemeine Zeitung, samt att kallelsen varit införd på bolagets hemsida. 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 2004 samt motsvarande revisionsberättelser hade tryckts och den 29 mars 2005 utsänts till de registrerade aktieägare som meddelat att de önskade erhålla årsredovisningen. 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 ett anförande i vilket han delgav stämman sina synpunkter på Atlas Copco koncernens utveckling och kommenterade dess verksamhet för 2004 och det första kvartalet 2005.

Verkställande direktören besvarade två frågor från Lars-Erik Forsgårdh, Aktiespararna avseende:

- (i) mål och förutsättningar för en ökad och årlig försäljningstillväxt i storleken 10%;
- (ii) om det minskade antalet aktieägare beaktats och vilka åtgärder som i så fall planeras för att motverka denna negativa utveckling.

§ 8

Ordföranden lämnade en redogörelse för styrelsens arbete under 2004 och informerade om styrelsens arbetsordning och skriftliga instruktioner. Han redovisade några av de större strategiska besluten som fattats under året och gav exempel på andra betydelsefulla frågor som styrelsen haft att behandla. I egenskap av ordförande för bolagets kompensationskommitté redovisade han dess funktion och arbete under året samt informerade vidare om den ersättningspolicy som tillämpas för koncernchefen och koncernledningen. Ulla Litzén, ordförande i redovisningskommittén, redogjorde för dess arbete under året och särskilt för kontakterna med den huvudansvarige revisorn.

Ordföranden besvarade frågan från Lars Forsgårdh, Aktiespararna, om det vidtagits några åtgärder för att minska skillnaden i marknadsvärde mellan A- och B-aktier och - om så inte är fallet - när sådana åtgärder kan förväntas, med upplysningen att ingen lösning ännu kommit fram inom ramen för det givna mandatet och att styrelsen kommer att rapportera om så blir fallet.

§ 9

- 9 a)** Den huvudansvarige revisorn, Stefan Holmström refererade till revisionsberättelsen för bolaget och koncernen, sidan 71 i årsredovisningen, och redogjorde för revisionsarbetet och särskilt för dess fokusering på septemberboks slutet samt för hur rapporteringen till styrelsen skett.

I enlighet med revisorns tillstyrkan fastställde stämman de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för bolaget och koncernen per den 31 december 2004.

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 2004.
- 9 c)** Styrelsen hade föreslagit att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 6.223.411.912 kronor, skulle disponeras så att

till aktieägarna utdelades 9,00 kronor per aktie, dvs	1.886.419.656 kronor
samt att i ny räkning överfördes	4.336.992.256 kronor

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

- 9 d)** Stämman beslutade vidare att såsom avstämningsdag för utdelning från Värdepapperscentralen VPC AB fastställa den 2 maj 2005. Ordföranden informerade att utdelningen beräknas kunna utsändas den 6 maj 2005.

Stämman förklarade punkterna 9 c) och 9 d) omedelbart justerade.

§ 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 redovisade den utvärderings- och nomineringsprocess som ägt rum i enlighet med stämmobeslutet år 2004.

Stämman valde därefter, i enlighet med det förslag från Investor, Handelsbanken Fonder, AMF Pension och Första AP-fonden som publicerats i kallelsen, för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits:

till styrelseledamöter

Staffan Bohman	(omval)
Gunnar Brock	(omval)
Sune Carlsson	(omval)
Kurt Hellström	(omval)
Thomas Leysen	(omval)
Ulla Litzén	(omval)
Grace Reksten Skaugen	(omval)
Anders Ullberg	(omval)
Jacob Wallenberg	(omval)

Det antecknades att information avseende de sålunda omvalda ledamöterna lämnas i årsredovisningen och i det vid stämman utdelade materialet.

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

Sekreteraren upplyste att styrelsen, förutom de sålunda valda ordinarie ledamöterna, består av två representanter för de anställda med vardera en personlig suppleant, vilka samtliga är utsedda av fackliga organisationer.

Det antecknades att till och med den ordinarie bolagsstämman 2008 de anställdas representanter utgörs av Håkan Hagerius, SIF, och Bengt Lindgren, Metall, med Mikael Bergstedt, Ledarna, som personlig suppleant för Hagerius och Lars-Erik Soting, Metall, som personlig suppleant för Lindgren.

Det antecknades att vid 2002 års stämma utsågs revisionsbolaget KPMG Bohlins AB till revisor intill bolagsstämman 2006 samt beslöts att ersättning skall utgå enligt räkning. Det antecknades vidare att auktoriserade revisorn Stefan Holmström är huvudansvarig för revisionen

§ 12

Sekreteraren föredrog 2004 års stämmobeslut rörande arvode till styrelsen och ersättningsram för kommittéarbete.

Stämman beslutade att anslå ett fast arvode av totalt 3.700.000 kronor att fördelas med 1.150.000 till styrelsens ordförande, 450.000 till vice ordföranden och 350.000 till envar av övriga av bolaget ej anställda ledamöter och en ersättningsram för kommittéarbete på 500.000 kronor att fördelas enligt styrelsens beprövande till av bolaget ej anställda styrelseledamöter.

Besvarades två frågor från Lars Erik Forsgårdh, Aktiespararna avseende:

- (i) faktiskt utbetalade arvoden till styrelsen;
- (ii) den föreslagna höjningen av styrelsearvodet.

§ 13

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens fullständiga förslag rörande split och inlösenförfarande, Bilaga 4, omfattande även en ny lydelse av bolagsordningen, Bilaga 5.

Stämman förklarade denna punkt omedelbart justerad.

§14

Stämman beslutade:

- a) att bolaget skall ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna, med bortseende från innehavare av bolagets aktier av serie C. Under det tredje kvartalet 2005 skall styrelseordföranden kontakta

envar av dessa aktieägare för utseendet av ägarrepresentant. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före ordinarie bolagsstämma 2006 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordföranden i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

b) att ledamöter som är utsedda av sådana aktieägare som under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna skall ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna, med bortseende från innehavare av bolagets aktier av serie C, skall äga utse sin/sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före ordinarie bolagsstämma. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.

c) Att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas den ordinarie bolagsstämman 2006 för beslut:

- förslag till stämмоordförande
- förslag till styrelse
- förslag till styrelseordförande
- förslag till styrelsearvoden
- förslag till revisor
- förslag till revisorsarvoden.

d) Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt skall fullgöra de uppgifter som enligt Bolagsstyrningskoden ankommer på en valberedning och att bolaget på begäran av valberedningen skall tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

§ 15

Ordföranden förklarade 2005 års ordinarie bolagsstämma i Atlas Copco Aktiebolag avslutad.

Det antecknades att efter stämman överlämnade verkställande direktören Gunnar Brock "The Peter Wallenberg Marketing and Sales Award" till Jeff Cummings, Rental Service Corporation, USA..

In fidem

Hans Sandberg

Justeras

Sune Carlsson

Magnus Bakke

Lars-Erik Forsgårdh