

Information till aktieägarna i Atlas Copco AB

med anledning av förslag om aktiesplit och automatiskt inlösenförfarande



Detta dokument utgör inget erbjudande utan innehåller information om styrelsens för Atlas Copco AB ("Atlas Copco" eller "bolaget") förslag om aktiesplit samt kapitalutskiftning till Atlas Copcos aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Syftet med dokumentet är att ge aktieägarna i Atlas Copco information inför årsstämman den 20 april 2011 som föreslås fatta beslut om aktiesplit och det automatiska inlösenförfarandet. Styrelsens fullständiga förslag till beslut, som innefattar ändring av bolagsordningen, aktiesplit, minskning av aktiekapitalet och återställande av aktiekapitalet genom fondemission, finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.atlascopco.com, från och med den 15 mars 2011 samt sänds till de aktieägare som begär det.

This document is also available in English.

Innehållsförteckning

Kort beskrivning av inlösenförfarandet	2
Bakgrund och motiv	3
Finansiella effekter av inlösenförfarandet	3
Schematisk skiss över aktiesplit och inlösen av aktier	4
Tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier	5
Skattefrågor i Sverige	6
Frågor och svar avseende aktiesplit och det automatiska inlösenförfarandet	8

Atlas Copco AB och dess dotterbolag benämns ibland Atlas Copco-gruppen, Gruppen, koncernen, bolaget, eller Atlas Copco. Även Atlas Copco AB kallas ibland Atlas Copco. Med varje hänvisning till styrelsen menas styrelsen för Atlas Copco AB.

Kort beskrivning av inlösenförfarandet

Årsstämman i Atlas Copco AB föreslås den 20 april 2011 fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag.

Förslaget innebär i huvudsak att:

- varje A-aktie i Atlas Copco delas upp i två A-aktier, varav en inlösenaktie av serie A. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas AK IL A.
- varje B-aktie i Atlas Copco delas upp i två B-aktier, varav en inlösenaktie av serie B. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas AK IL B.

Inlösenaktierna kommer att kunna handlas på NASDAQ OMX Stockholm från och med den 16 maj till och med den 8 juni 2011. Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in för SEK 5 per aktie, som betalas ut omkring den 16 juni 2011. Likviden kommer att betalas ut via Euroclear Sweden AB (Euroclear) till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

Årsstämman föreslås fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier	20 april 2011
Sista dag för handel med aktier före aktiesplit och med rätt till inlösenaktie	10 maj 2011
Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier	13 maj 2011
Handel med inlösenaktier	16 maj–8 juni 2011
Utbetalning av inlösenlikvid	omkring 16 juni 2011

Inlösenförfarandet förutsätter att årsstämman 2011 fattar följande beslut:

- Ändring av bolagsordningen så att lägsta och högsta antalet aktier ökar från intervallet 500 miljoner–2 miljarder, till 1 miljard–4 miljarder. Samtidigt ökar högsta antalet A- respektive B-aktier från 2 miljarder vardera till 4 miljarder vardera.
- Uppdelning av varje befintlig A- och B-aktie (så kallad aktiesplit) i två aktier, varav en är en inlösenaktie.
- Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av 1 229 613 104 inlösenaktier, varvid indragning av inlösenaktier av serie A och serie B ska ske i proportion till antalet aktier utgivna av respektive aktieslag.
- Ökning av aktiekapitalet med SEK 393 004 095 genom fondemission, varvid bolagets fria egna kapital tas i anspråk.

Bakgrund och motiv

Atlas Copco har genererat betydande kassaflöden både under finanskrisen och under den snabba tillväxten 2010. Följaktligen är Gruppens finansiella ställning stark.

För att justera Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur utan att riskera möjligheten att finansiera ytterligare tillväxt föreslår styrelsen årsstämman ett inlösenförfarande där varje aktie delas upp i en ordinarie aktie och en inlösen-

aktie. Inlösenaktien kommer sedan automatiskt att lösas in för SEK 5 per aktie. Det motsvarar totalt cirka MSEK 6 092 om de aktier som bolaget ägde den 31 december 2010 undantas. Tillsammans med den föreslagna utdelningen om SEK 4 per aktie kommer aktieägarna att erhålla cirka MSEK 10 965, vilket motsvarar SEK 9 per ursprunglig aktie.

Stockholm den 15 mars 2011

Atlas Copco AB

Finansiella effekter av inlösenförfarandet

Om årsstämman fattar beslut om det automatiska inlösenförfarandet kommer cirka MSEK 6 092 att betalas ut till aktieägarna i Atlas Copco om de aktier som bolaget ägde den 31 december 2010 undantas. Det får följande finansiella effekter för Atlas Copco:

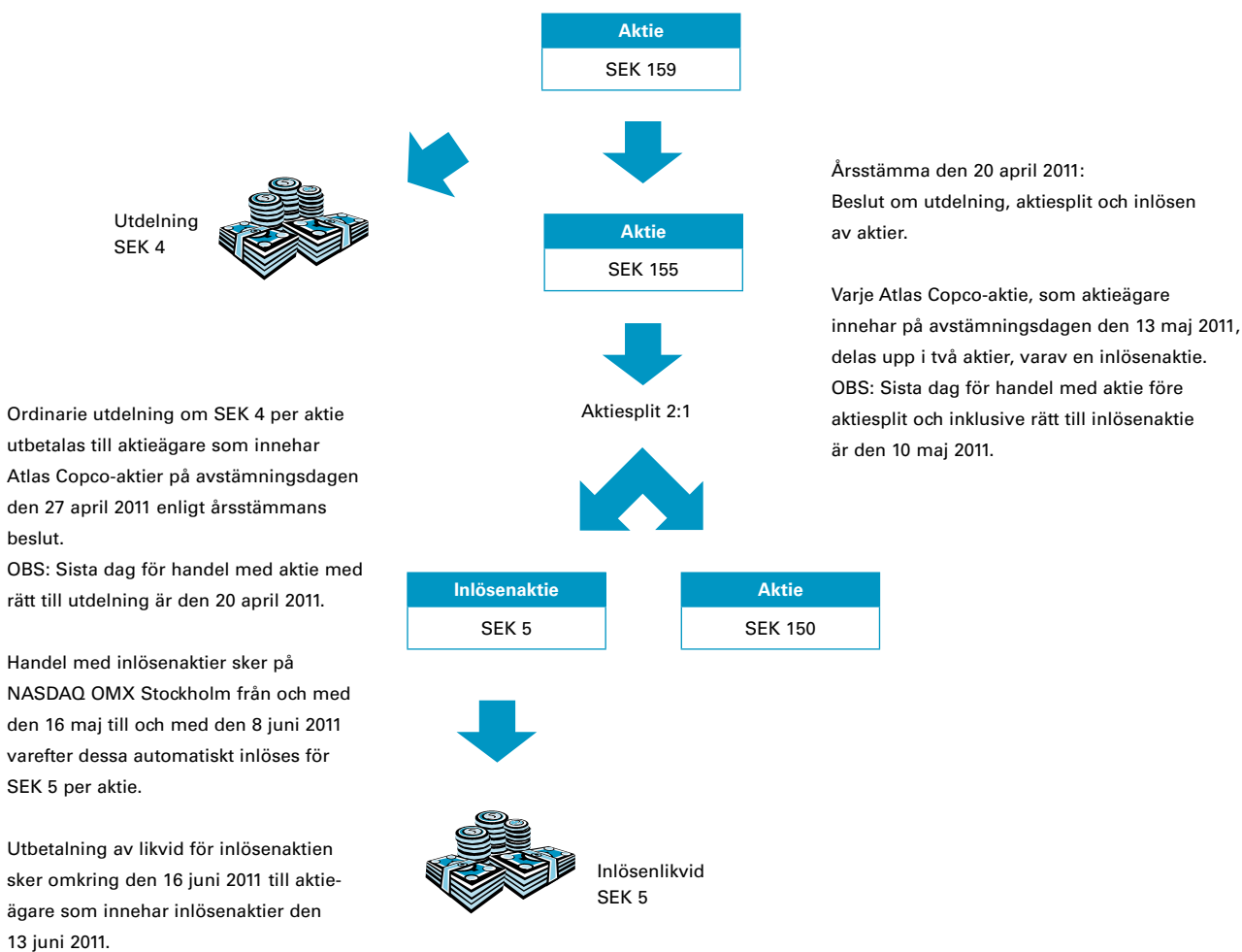
- Eget kapital minskar med cirka MSEK 6 092.
- Nettoskulden, det vill säga skillnaden mellan räntebärande skulder/avsättningar och likvida medel, ökar med cirka MSEK 6 092.

Förändring av eget kapital och antal aktier i Atlas Copco-gruppen, proforma per den 31 december 2010

	Före transaktionen	Aktie-split 2:1	Inlösen av aktier	Fondemission	Proforma efter transaktionen
Eget kapital, MSEK	29 321	29 321	-6 092		23 229
Aktiekapital, MSEK	786	786	-393	393	786
Antal aktier – totalt	1 229 613 104	2 459 226 208	-1 229 613 104		1 229 613 104
varav A-aktier	839 394 096	1 678 788 192	-839 394 096		839 394 096
varav B-aktier	390 219 008	780 438 016	-390 219 008		390 219 008
varav A-aktier som innehas av Atlas Copco	9 524 840	19 049 680	-9 524 840		9 524 840
varav B-aktier som innehas av Atlas Copco	1 712 033	3 424 066	-1 712 033		1 712 033
Antal aktier – totalt, netto efter aktier som innehas av Atlas Copco	1 218 376 231	2 436 752 462	1 218 376 231		1 218 376 231

Schematisk skiss över aktiesplit och inlösen av aktier

Skissen utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om SEK 159. Effekterna på aktiekursen efter utdelning, aktiesplit och inlösen är endast teoretiska. Aktiemarknadens faktiska prissättning (börskursen) av Atlas Copcos aktier kan mycket väl avvika.



Tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier

Aktivitet	Datum 2011	Observera att
Årsstämma i Atlas Copco. Beslut om aktiesplit och inlösenförfarande.	20 april	Aktieägare måste anmäla sitt deltagande i årsstämman senast den 14 april 2011. Se kallelsen för ytterligare information.
Sista dag för handel i Atlas Copco-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie.	10 maj	Sista dag med möjlighet att förvärva aktier i Atlas Copco i syfte att erhålla inlösenaktier.
Första dag för handel i Atlas Copco-aktien efter aktiesplit.	11 maj	Från och med denna dag handlas Atlas Copco-aktien med ny aktiekurs (efter aktiesplit).
Avstämningsdag för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier. ¹⁾	13 maj	Samtliga aktieägare som innehar Atlas Copco-aktier denna dag ¹⁾ får varje aktie uppdelad i två aktier, varav en inlösenaktie.
Första dag för handel med inlösenaktier.	16 maj	Inlösenaktien bokas in på aktieägarens VP-konto.
Sista dag för handel med inlösenaktier.	8 juni	Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på NASDAQ OMX Stockholm.
Utsökning i Euroclears system för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid. ²⁾	13 juni	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag ²⁾ kommer att erhålla inlösenlikvid.
Utbetalning av inlösenlikvid.	Omkring 16 juni	Likviden kommer att betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

¹⁾ Avstämningsdagen för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier inträffar tre handelsdagar efter sista dagen för handel i Atlas Copco-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie.

²⁾ Fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid är baserat på en utsökning i Euroclears system per den tredje handelsdagen efter sista dag för handel med inlösenaktier.

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras för aktieägare i Atlas Copco med anledning av inlösenförfarandet.

Skattefrågor för aktieägare i Sverige

Erhållande av inlösenaktier

Erhållande av inlösenaktier i samband med aktiesplit utlöser i sig inte någon beskattning. Istället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Atlas Copco (A-aktier respektive B-aktier) omedelbart före aktiespliten fördelas mellan inlösenaktierna och de ursprungliga aktierna av respektive serie i Atlas Copco. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de ursprungliga A-aktierna respektive B-aktierna i samband med aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Atlas Copco avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras.¹⁾

Exempel

Observera att exemplet endast baseras på antaganden och att exemplet även är tillämpligt för innehavare av aktier av serie B i Atlas Copco.

Antag att en aktieägare har 100 A-aktier i Atlas Copco med en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 100 omedelbart före aktiespliten, att aktiekursen vid tiden för aktiespliten är SEK 155 och att kursen på inlösenaktien är SEK 5. Antag vidare i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 3% (cirka SEK 5/155) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig A-aktie ska vara hänförlig till inlösenaktien av serie A som erhålls och att 97% ska hänföras till den ursprungliga aktien av serie A. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då SEK 3 (3% av SEK 100). **Vid inlösen eller avyttring av inlösenaktierna uppkommer således en kapitalvinst om $(5 \times 100) - (3 \times 100) = \text{SEK } 200$.** De ursprungliga A-aktierna får då en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 97 per aktie (97% av SEK 100).

Inlösen och avyttring av inlösenaktier

Inlösen av aktier och avyttring av inlösenaktier, till exempel genom försäljning i marknaden, utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan det mottagna vederlaget, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Vederlaget för aktier som löses in utgörs av inlösenlikviden. För inlösenaktier som säljs i marknaden är vederlaget försäljningsersättningen.

Omkostnadsbeloppet för inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas enligt den fördelning av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan under rubriken ”Erhållande av inlösenaktier”. För inlösenaktier som köpts i marknaden utgör omkostnadsbeloppet den faktiska anskaffningsutgiften för aktierna. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör observeras att inlösenaktierna av serie A respektive B inte längre anses vara av samma slag och sort som de vanliga aktierna i Atlas Copco. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20% av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos **fysiska personer** beskattas **kapitalvinster** i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30%. **Kapitalförluster** på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i sådana investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70% mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30% av underskott som inte överstiger SEK 100 000 och med 21% av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

¹⁾ Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Atlas Copcos hemsida (www.atlascopco.com) och Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

För **aktiebolag** beskattas **kapitalvinst** på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26.3%. Avdragsgilla **kapitalförluster** på aktier och andra delägarätter får normalt kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster inom en bolagsgrupp om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot motsvarande kapitalvinster under efterföljande beskattningsår.

Vissa skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämställs inlösen av aktier med utdelning vilket medför att svensk kupongskatt ska betalas för inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30%, men är i allmänhet reducerad enligt skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskatt utgår oavsett om inlösenaktier erhållits genom aktiespliten eller förvärvats i marknaden. Återbetalning av den del av kupongskatten som belöper på aktieägarens anskaffningskostnad

för aktierna eller, förutsatt att aktien är marknadsnoterad, 20% av det vederlag som erhållits vid inlösen, medges dock efter ansökan hos Skatteverket. Anskaffningskostnaden fördelas normalt på inlösenaktier och vanliga aktier enligt vad som angetts i exemplet under rubriken ”Erhållande av inlösenaktier”. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utbetalningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer, som är begränsat skattskyldiga i Sverige, bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan dock i flera fall vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Det bör observeras att kupongskatt inte utgår om inlösenaktier avyttras i marknaden.

Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och praxis och är avsedd endast som allmän information för aktieägare i Atlas Copco som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för vissa speciella företagskategorier eller reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning avseende näringsbetingade aktier i bolagssektorn. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådant innehav. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kommer skattekONSEKVENSERNA att påverkas av bestämmelser i aktieägarens hemviststat och i skatteavtal mellan Sverige och andra stater. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekONSEKVENSER som kan uppkomma i det enskilda fallet.

Frågor och svar avseende aktiesplit och det automatiska inlösenförfarandet

Vad innebär aktiespliten och inlösenförfarandet för mig som aktieägare?

Om årsstämman i Atlas Copco AB den 20 april 2011 fattar beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag, kommer varje aktie delas upp i två aktier, varav en är en inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in för SEK 5. Inlösenaktien av serie A kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas AK IL A och inlösenaktien av serie B AK IL B.

När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

Samtliga inlösenaktier (oavsett aktieslag) kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 5 per aktie som betalas ut omkring den 16 juni 2011. Aktieägare som vill erhålla pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier via NASDAQ OMX Stockholm under handelsperioden från och med den 16 maj till och med den 8 juni 2011 till rådande marknadspris.

Varför föreslår Atlas Copco inlösen av aktier?

Atlas Copco har genererat betydande kassaflöden både under finanskrisen och under den snabba tillväxten 2010. Följaktligen är Gruppens finansiella ställning stark.

För att justera Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur utan att riskera möjligheten att finansiera ytterligare tillväxt föreslår styrelsen årsstämman ett inlösenförfarande.

Varför föreslår Atlas Copco inte istället en engångsutdelning?

Utdelning av vinstmedel till aktieägarna sker årligen i enlighet med Atlas Copcos utdelningspolicy, som säger att utdelningen ska uppgå till cirka 50% av resultat per aktie. Inlösen är en extra åtgärd för att anpassa Gruppens kapitalstruktur. I förhållande till engångsutdelning kan inlösen av aktier vara skattemässigt fördelaktigt för vissa aktieägare.

Varför väljer Atlas Copco inte återköp av aktier via marknaden istället?

Syftet är att utskifta kapital till bolagets aktieägare och det är betydelsefullt att alla aktieägare får sin andel av utskiftat belopp. Detta går inte att uppnå vid återköp av aktier via marknaden, då enbart de aktieägare som säljer sina aktier deltar.

Vilka är mina valmöjligheter i samband med inlösenförfarandet?

Du kan antingen välja att:

1. inte göra något. Du erhåller då automatiskt likvid för Dina inlösenaktier i samband med att dessa inlöses, eller
2. sälja samtliga eller en del av Dina inlösenaktier på NASDAQ OMX Stockholm under handelsperioden från och med den 16 maj till och med den 8 juni 2011.

Vilka blir skattekONSEKVENSerna för mig som aktieägare vid inlösen av aktier jämfört med vid utdelning?

Aktieägare är skyldiga att deklarerat avyttring och/eller inlösen av inlösenaktier, se "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6-7. För en stor grupp aktieägare, t ex privatpersoner i Sverige, är inlösen en mer effektiv metod för utskiftning av kapital än utdelning eftersom aktieägaren då, förenklat uttryckt, får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien. Detta är även fallet om aktieägaren väljer att sälja inlösenaktien, se exempel på sidan 6.

Vilka blir skattekONSEKVENSerna för mig som utländsk aktieägare?

De aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige, som deltar i inlösenförfarandet och får aktier inlösta, är skyldiga att erlagga svensk kupongskatt, se "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6-7. Kupongskatt kommer därför att uttas av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt utgår däremot inte om inlösenaktier avyttras i marknaden.