

Protokoll fört vid årsstämma i Stockholm
med aktieägarna i Atlas Copco Aktiebo-
lag, 556014-2720, den 28 april 2010

§ 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 närvarande som avstämts mot förteckningen över de anmälningar om deltagande vid stämman som inkommit vid anmälningstidens utgång utvisade att 439 597 321 serie A aktier och 157 920 449 serie B aktier, vilket sammanlagt utgjorde 597 517 770 aktier och 455 389 365,9 röster, var företrädare vid stämman.

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 Arne Lööw, Fjärde AP-fonden och Måns Dahlqvist, Grönberg Advokatbyrå, som företrädare ett stort antal internationella institutioner.

§ 5

Sekreteraren erinrade om att kallelse till årsstämma 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 årsstämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter samt även Svenska Dagbladet den 26 mars 2010. Kallelsen infördes på bolagets hemsida samma dag. En påminnelse om stämman hade varit införd i Dagens Industri, Nacka Värmdö Posten och Aktiespararen.

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

§ 6

Sekreteraren informerade att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för bolaget och koncernen för år 2009 samt motsvarande revisionsberättelser hade tryckts och den 26 mars 2010 utsänts till de registrerade aktieägare som meddelat att de önskade erhålla dessa. Årsredovisningen hade också införts på bolagets hemsida samma dag. Det antecknades att årsredovisningen fanns tillgänglig vid stämman.

M
no

Årsredovisningen för bolaget och koncernen och motsvarande revisionsberättelser konstaterades vara framlagda.

§ 7

Verkställande direktören Ronnie Leten höll sitt anförande i vilket han delgav stämman sina synpunkter på Atlas Copco koncernens utveckling och kommenterade dess verksamhet för 2009 och det första kvartalet 2010.

Det antecknades att Ronnie Leten besvarade frågor ställda av Björn Magnusson, Aktiespararna, och Emelie Westholm, Folksam.

§ 8

Med hänvisning till bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen lämnade ordföranden en redogörelse för styrelsens arbete under 2009, kommenterade revisionskommitténs sammansättning och verksamhet samt redovisade kontakterna med den huvudansvarige revisorn.

§ 9

Det antecknades att samtliga omröstningar och val från och med denna agenda punktgenomfördes av Årsstämman med röstdosor och de konstateranden som görs i det följande avseende utfallet av omröstning eller val återspeglar ett elektroniskt registrerat utfall som finns lagrat och är tillgängligt för kontroll. Med "absolut" eller "enkel majoritet" avses uppfyllandet av kravet på fler än hälften av avgivna röster. Med "kvalificerad majoritet" avses uppfyllandet av de krav avseende dels andel av avgivna röster dels andel av vid stämman representerade aktier som relevanta röstregler i aktiebolagslagen anger. Med "relativ majoritet" avses utfallet vid val.

- 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.

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget och i enlighet med revisorns tillstyrkan fastställde stämman med absolut majoritet de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för bolaget och koncernen per den 31 december 2009.

- 9 b) Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget och enlighet med revisorns tillstyrkan beviljade stämman med absolut majoritet styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2009.
- 9 c) Styrelsen hade föreslagit att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 35 482 670 548 kronor, skulle disponeras så att:
- | | |
|--|-----------------------|
| till aktieägarna utdelades 3 kronor per aktie, dvs | 3 645 544 647 kronor |
| samt att i ny räkning överfördes | 31 837 125 901 kronor |

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet i enlighet med styrelsens förslag.

- 9 d) Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet att såsom avstämningsdag för utdelning fastställa den 3 maj 2010. Ordföranden informerade att utdelningen beräknas kunna utsändas den 6 maj 2010.

§ 10

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter intill dess nästa årsstämma hållits skall vara tio (10) ordinarie ledamöter och ingen suppleant.

§ 11

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

Sedan det konstateras att röster avgivits för förslaget valde stämman med relativ majoritet för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

till styrelseledamöter

Staffan Bohman	(omval)
Christel Borjes	(omval)
Sune Carlsson	(omval)
Johan Forssell	(omval)
Ronnie Leten	(omval)
Ulla Litzén	(omval)
Anders Ullberg	(omval)
Jacob Wallenberg	(omval)
Margareth Övrum	(omval)
Gunilla Nordström	(nyval)

Sedan det konstaterats att röster för förslaget avgivits valde stämman med relativ majoritet intill dess nästa årsstämma hållits 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.

§ 12

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet att till av bolaget ej anställda styrelseledamöter anslå ett oförändrat arvode av 1 500 000 kronor till styrelsens ordförande, 550 000 kronor till vice ordföranden och 450 000 kronor till envar av övriga av bolaget ej anställda ledamöter samt att ersättning för kommittéarbete ersätts med:

- 200 000 kronor till ordföranden i revisionskommittén och 125 000 kronor till övriga medlemmarna i denna kommitté;
- 60 000 kronor till medlemmarna i ersättningskommittén; och
- 60 000 kronor till varje icke anställd styrelseledamot som därutöver deltar i kommitté- eller utskottsarbete enligt beslut av styrelsen

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet att av angivna styrelsearvode skall 50% kunna erhållas som syntetiska aktier.

För att kostnadssäkra bolagets åtaganden, framförallt sociala kostnader, gentemot styrelseledamot som valt att få del av styrelsearvodet i form av syntetiska aktier, beslutade stämman, varvid det konstaterades att erforderlig kvalificerad majoritet av två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna förelåg, att ge styrelsen mandat att under tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen av högst 70 000 serie A aktier till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet.

Det antecknades att ordföranden Sune Carlsson besvarade en fråga från Björn Magnusson, Aktiespararna.

§ 13

Ulla Litzén redovisade den urvalsprocess som föregått det förslag avseende revisor som valberedningen redovisat inför stämman.

Stämman valde med relativ majoritet det auktoriserade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor till och med utgången av årsstämman 2014. Det antecknades att den auktoriserade revisorn Jan Berntsson av Deloitte utsetts som huvudsansvarig revisor.

Ordföranden framförde ett tack till Thomas Thiel, KPMG Bohlins AB, för hans insatser för bolaget.

Ulla Litzén redovisade innebörden av ersättningsbegreppet ”enligt godkänd räkning”.

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget beslutade stämman med absolut majoritet att ersättning till bolagets revisor till och med utgången av årsstämman 2014 skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Ordföranden lämnade en redogörelse för ersättningskommitténs sammansättning, uppdrag och arbete under 2009. Ordföranden erinrade om att redogörelsen från KPMG Bohlins AB avseende hur styrelsen hade följt förra årets beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare varit utlagd på hemsidan samt utdelats till stämmodeltagarna och att den därmed var att anse som framlagd för årsstämman.

- a) Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget godkände stämman med absolut majoritet de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

b) Ordföranden presenterade bakgrunden till och skälen för det förslag avseende en prestationsbaserad personaloptionsplan för 2010 som förelagts årsstämman.

Sedan det konstaterats att mer än hälften av rösterna stödde förslaget godkände stämman med absolut majoritet redovisad omfattningen av och huvudprinciperna för en prestationsbaserad personaloptionsplan 2010 avseende Atlas Copcos A-aktier.

Det antecknades att ordföranden Sune Carlsson besvarade frågor från, och Göran Villner, Swedbank Robur fonder samt att Ossian Ekdahl, Första AP Fonden, redovisade skälen för sin röstning på denna punkt.

Det antecknades att Emilie Westholm, Folksam, och Björn Magnusson, Aktiespararna, redovisade skälen för sina nej-röstningar på denna punkt och begärde att detta togs till protokollet.

c) Stämman beslutade med kvalificerad majoritet 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, varvid det konstaterades att erforderlig kvalificerad majoritet av två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna förelåg, 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 leveransåtaganden enligt bolagets prestationsbaserade personaloptionsplan 2010 enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst 5 730 000 serie A aktier.
2. Aktierna får endast förvärfas på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen.
3. Förvärv av aktier genom handel på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Överlåtelse av egna aktier

Årsstämman beslutade, varvid det konstaterades att erforderlig kvalificerad majoritet av niotiodelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna förelåg, att överlåta aktier i bolaget med anledning av bolagets prestationsbaserade personaloptionsplan 2010 enligt följande.

1. Högst 4 765 000 serie A aktier får överlåtas.
2. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma de personer som omfattas av bolagets prestationsbaserade personaloptionsplan 2010, med rätt för envar deltagare att erhålla högst det antal aktier, som följer av villkoren i planen. Aktierna kan dels var "matching shares" dels aktier som erhålles vid växling mot optioner beroende på personens rättigheter enligt planen.
3. Deltagares rätt att erhålla aktier, "matching shares" eller andra aktier, förutsätter att samtliga i bolagets personaloptionsplan 2010 uppställda villkor uppfylls.
4. Överlåtelser av aktier skall ske på de villkor som anges i bolagets prestationsbaserade personaloptionsplan 2010, medförande bl.a. att vad som där anges om pris och tid under vilken deltagarna skall kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie, "matching sha-

re” eller andra aktier, skall äga tillämpning. Deltagare skall erlægga betalning för aktie, ”matching share” eller andra aktier inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för planen.

5. För antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under prestationsbaserade personaloptionsplan 2010 gäller sedvanliga villkor för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder enligt villkoren för planen.

§ 15

Årsstämman bemyndigade, varvid det konstaterades att erforderlig kvalificerad majoritet av två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna förelåg, 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 incitamentslösning i länder där tilldelning av personaloptioner inte är lämplig, enligt åtaganden i 2006, 2007 och 2008 års prestationsbaserade personalplaner enligt följande.

1. Överlåtelse får ske av högst 1 600 000 serie A aktier och högst 2 400 000 serie B aktier avseende 2006 och 2007 års optionsplaner och högst 925 000 serie A aktier avseende 2008 års optionsplan.
2. Aktierna får endast överlätas på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen.
3. Överlåtelse av aktier genom handel på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

§ 16

Stämman beslutade, varvid det konstaterades att erforderlig kvalificerad majoritet av två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna förelåg, 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 5 % av samtliga aktier i bolaget.
2. Aktierna får endast förvärvas på NASDAQ OMX Stockholm.
3. Förvärv av aktier genom handel på NASDAQ OMX Stockholm 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, och 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.

Anna Jakobson, Nordea Fonder, redovisade skälen för sin nej-röstning på denna punkt och begärde att detta togs till protokollet.

§ 17

Årsstämman beslutade med absolut majoritet i överensstämmelse med valberedningens fullständiga förslag avseende valberedning.

§ 18

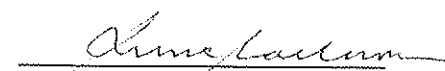

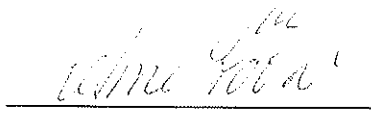
Ordföranden framförde ett tack till ledning och anställda för det starka resultatet för 2009 som uppnåddes trots den svaga konjunkturbilden och önskade bolaget fortsatt framgång samt förklarade årsstämman 2010 i Atlas Copco Aktiebolag avslutad.

Det antecknades att efter stämman överlämnades "John Munck Award" och "Peter Wallenberg Marketing and Sales Award" i närvaro av hedersordföranden Peter Wallenberg och John Muncks dotter Vibeke Bernson.

In fidem


Hans Sandberg

Justeras


Sune Carlsson
Måns Dahlqvist
Arne Lööv