

Protokoll fört vid årsstämma i Solna med aktieägarna i Atlas Copco Aktiebolag, 556014-2720 ("bolaget") den 24 april 2018

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Hans Stråberg, som valdes till ordförande vid stämman. Att föra dagens protokoll hade utsetts styrelsens sekreterare Håkan Osvald.

Stämman godkände att inbjudna gäster kan närvara vid stämman.

§ 2

Förteckningen över närvarande som avstämts mot förteckningen över de anmälningar om deltagande vid stämman som inkommit vid anmälningstidens utgång utvisade att 474 300 666 serie A aktier och 231 710 991 serie B aktier, vilket sammanlagt utgjorde 706 011 657 aktier och 497 471 765,1 röster, var företrädare vid stämman.

Denna justerade förteckning godkändes att gälla som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

§ 3

Den i kallelsen publicerade och vid stämman utdelade dagordningen godkändes.

§ 4

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll valdes Bo Thomaeus, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.

§ 5

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

§ 6

Årsredovisningarna för bolaget och koncernen och motsvarande revisionsberättelser, revisorns yttranden avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet och redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor m.m. samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande, konstaterades vara framlagda. Handlingarna finns tillgängliga på hemsidan och fanns tillgängliga på stämman.

§ 7

Verkställande direktören Mats Rahmström höll sitt anförande i vilket han delgav stämman sina synpunkter på Atlas Copco koncernens utveckling och kommenterade dess verksamhet för 2018.

Det antecknades att bland andra företrädare för Aktiespararna och Swedbank Robur fonder framförde synpunkter och ställde frågor vilka kommenterades och besvarades.



§ 8

Det antecknades att samtliga omröstningar och val från och med denna agendapunkt, med undantag av agendapunkterna 13 a-e, 14 a-c och 15 a-c, genomfördes genom acklamation. Röstning avseende nämnda undantagna agendapunkter genomfördes av stämman 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.

- a) Den huvudansvarige revisorn, Thomas Strömberg, refererade till revisionsberättelsen för årsredovisningen och koncernredovisningen för bolaget, och redogjorde för den process som tillämpats för revisionsarbetet samt för avgivna yttranden. Thomas Strömberg tillstyrkte fastställelse av framlagda resultat- och balansräkningar, ansvarsfrihet för verkställande direktör och styrelse samt föreslagen vinstdisposition.

Stämman beslutade fastställa 2017 års resultaträkning och balansräkning för bolaget liksom för koncernen.

- b) Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2017.
- c) (i) Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en utdelning uppgående till 7 kr per aktie.
(ii) Efter ett antal frågor och kommentarer från stämmodeltagare beslutade Stämman i enlighet med styrelsens förslag om utdelning av samtliga aktier i Epiroc AB innebärande att alla registrerade aktieägare i bolaget på avstämningsdagen får lika många aktier i Epiroc AB som man äger i bolaget och äger man A-aktier i bolaget får man A-aktier i Epiroc AB och äger man B-aktier i bolaget får man B-aktier i Epiroc AB.
- d) (i) Stämman beslutade att avstämningsdagen för kontantutdelningen är den 26 april 2018. Ordföranden informerade att utdelningen beräknas kunna utsändas den 2 maj 2018.
(ii) Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen av samtliga aktier i Epiroc AB. Ordföranden informerade att avstämningsdagen beräknas vara någon gång mot mitten av juni. Exakt datum kommer att kommuniceras i god tid.

§ 9

Ordföranden i valberedningen Petra Hedengran redogjorde för valberedningens arbete och dess förslag.

- a) Stämman beslutade att antalet av stämman utsedda styrelseledamöter intill dess nästa årsstämma hållits ska vara nio ordinarie ledamöter och ingen suppleant.
- b) Stämman beslutade att ett revisionsbolag ska utses.

§ 10

Stämman valde därefter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till styrelseledamöter:



- a) Gunilla Berg
Staffan Bohman
Tina Donikowski
Johan Forssell
Sabine Neuss
Mats Rahmström
Hans Stråberg
Anders Ullberg
Peter Wallenberg Jr
- b) Stämman valde Hans Stråberg till styrelsens ordförande.
- c) Stämman valde det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor till slutet av årsstämman 2019. Det antecknades att Deloitte meddelat att Thomas Strömberg ska vara huvudansvarig revisor.

Ordföranden informerade att de anställdas representanter i styrelsen är Mikael Bergstedt, Ledarna till och med årsstämman 2021 och Benny Larsson, IF Metall till och med årsstämman 2020, med Olle Magnusson, Unionen, som personlig suppleant för Bergstedt till och med årsstämman 2021 och Jan Larsson, IF Metall, som personlig suppleant för Benny Larsson till och med årsstämman 2020.

Ordföranden framförde ett tack till Bengt Lindgren, Kristina Kanestad och Mårten Karlsson för deras insatser i styrelsen.

§ 11

- a) Stämman beslutade, till av bolaget ej anställda styrelseledamöter, anslå ett arvode om 2 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 700 000 kronor till envar av övriga icke anställda ledamöter samt att ersättning för kommittéarbete utgår med:
 - 300 000 kronor till ordföranden i revisionskommittén och 190 000 kronor till envar av de övriga medlemmarna i denna kommitté;
 - 110 000 kronor till ordföranden i ersättningskommittén och 80 000 kronor till envar av de övriga medlemmarna i denna kommitté; och
 - 60 000 kronor till varje icke anställd styrelseledamot som därutöver deltar i kommitté- eller utskottsarbete enligt beslut av styrelsen.

Stämman beslutade att av angivna styrelsearvode ska 50 % kunna erhållas som syntetiska aktier på sätt valberedningen föreslagit.

- b) Stämman beslutade vidare att arvode till revisionsbolaget ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

- a) Stämman godkände de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.
- b) Stämman godkände med redovisad omfattning av och principerna för en prestationsbaserad personaloptionsplan 2018.



- c) Stämman godkände med redovisad omfattning av och principerna för en prestationsbaserad personaloptionsplan 2018 för det nuvarande dotterbolaget Epiroc AB föreslagna av Epiroc ABs styrelse, att gälla från den dag utdelning av aktierna i Epiroc AB sker.

§ 13

Stämman beslutade med erforderlig kvalificerad majoritet i enlighet med styrelsens fullständiga förslag om förvärv, överlåtelse och försäljning av egna aktier enligt följande:

- a) Styrelsen bemyndigades 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 3 300 000 serie A aktier
2. Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm
3. Förvärv av aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Förvärvet sker i syfte att begränsa den ekonomiska risken vid ökning av aktievärdet under personaloptionernas löptid och säkerställa leverans av aktier enligt ingångna personaloptions- och matching shareavtal, för att täcka alternativa incitamentslösningar och kontantavräkning samt för att täcka, framför allt, sociala avgifter.

- b) Styrelsen bemyndigades 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 70 000 serie A aktier
2. Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm
3. Förvärv av aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med förvärvet är att kostnadssäkra bolagets åtaganden, inklusive sociala avgifter, gentemot styrelseledamot som valt att erhålla 50 % av styrelsearvodet i form av syntetiska aktier.

- c) Stämman beslutade att överlåta aktier i bolaget med anledning av bolagets personaloptionsplan 2018, inklusive aktiespar/matching share-delen, enligt följande:

1. Högst 2 300 000 serie A aktier får överlåtas. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma de personer som omfattas av bolagets föreslagna personaloptionsplan 2018, med rätt för envar deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren i denna plan. Deltagares rätt att förvärva aktier förutsätter att samtliga i bolagets föreslagna personaloptionsplan 2018 uppställda villkor uppfylls. Överlåtelser av aktier ska ske på de villkor som anges i planen, medförande bl.a. att vad som där anges om pris och tid under vilken deltagarna ska kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie ska äga tillämpning även beträffande överlåtelser. Deltagare ska erlagga betalning för aktie inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för personaloptionsplanen 2018.

2. För antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under planen gäller sedvanliga villkor för omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och liknande åtgärd enligt villkoren för personaloptionsplanen.

12

Såsom skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning vid överlåtelse av egna aktier, anför styrelsen att överlåtelsen av egna aktier utgör ett led i den föreslagna personaloptionsplanen 2018.

- d) Styrelsen bemyndigades att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen försälja maximalt 30 000 serie A aktier för att täcka kostnaden för att utge motvärdet av tidigare utfärdade syntetiska aktier samt för att täcka, i huvudsak, kostnaden för sociala avgifter.

Aktierna som föreslås bli föremål för försäljning förvärvades respektive år i enlighet med ett mandat från envar årsstämma att göra förvärven för angivna ändamål. Försäljningen ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisets beräkning vid försäljning av egna aktier är att försäljningen av egna aktier utgör ett integrerat led i tidigare beslut avseende säkring av syntetiska aktier som utgör del av styrelsearvodet.

- e) Styrelsen bemyndigades att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen försälja maximalt 6 200 000 serie A och B aktier för att täcka åtaganden i 2013, 2014 och 2015 års prestationsbaserade personaloptionsplaner och kostnader i samband därmed. Kostnaderna avser framförallt kontantavräkning i Sverige, SAR och kostnader för sociala avgifter. Aktierna får endast försälas på Nasdaq Stockholm. Försäljning av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för prisets beräkning vid försäljning av egna aktier är att försäljningen av egna aktier utgör ett integrerat led i de tidigare beslutade personaloptionsplanerna.

§ 14

Stämman beslutade godkänna med erforderlig kvalificerad majoritet i enlighet med styrelsen för Epiroc ABs förslag om förvärv, överlåtelse och försäljning av egna aktier att gälla från första dagen av handel med Epiroc ABs aktier på Nasdaq Stockholm enligt följande:

- a) Styrelsen för Epiroc AB bemyndigades att, från och med första dagen för handel av Epiroc ABs aktier på Nasdaq Stockholm under tiden intill årsstämman 2019 i Epiroc AB, besluta om förvärv av aktier i Epiroc AB vid ett eller flera tillfällen enligt följande:
1. Förvärv får ske av högst 30 200 000 serie A aktier
 2. Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm
 3. Förvärv av aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Förvärvet sker i syfte att begränsa den ekonomiska risken vid ökning av aktievärdet under personaloptionernas löptid och säkerställa leverans av aktier enligt ingångna personaloptions- och matching shareavtal, för att täcka alternativa incitamentslösningar och kontantavräkning samt för att täcka, framför allt, sociala avgifter.

- b) Styrelsen för Epiroc AB har till årsstämman i Epiroc AB föreslagit att denna ska besluta om, och för årsstämman i bolaget att godkänna, att från första dagen för handel



av Epiroc ABs aktier på Nasdaq Stockholm överlåta aktier i Epiroc AB med anledning av Epiroc ABs personaloptionsplaner 2014-2018, inklusive aktiespar-/matching share-delen. Stämman beslutade godkänna detta med erforderlig kvalificerad majoritet enligt följande:

1. Högst 25 800 000 serie A aktier i Epiroc AB får överlåtas. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma de personer som omfattas av Epiroc ABs personaloptionsplaner 2014-2018, med rätt för envar deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren i dessa planer. Deltagares rätt att förvärva aktier förutsätter att samtliga i Epiroc ABs föreslagna personaloptionsplaner 2014-2018 uppställda villkor uppfylls. Överlåtelser av aktier ska ske på de villkor som anges i planerna, medförande bl.a. att vad som där anges om pris och tid under vilken deltagarna ska kunna utnyttja sin rätt till förvärv av aktie ska äga tillämpning även beträffande överlåtelser. Deltagare ska erlagga betalning för aktie inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för personaloptionsplanerna 2014-2018.

2. För antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under planen gäller sedvanliga villkor för omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och liknande åtgärd enligt villkoren för personaloptionsplanen.

Såsom skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelserisets beräkning vid överlåtelse av egna aktier, anför styrelsen att överlåtelser av egna aktier utgör ett led i den föreslagna personaloptionsplanen 2018.

- c) Styrelsen för Epiroc AB har till årsstämman i Epiroc AB föreslagit och för årsstämman i bolaget att godkänna att styrelsen för Epiroc AB bemyndigas att, under tiden från första dagen av handel av Epiroc ABs aktier på Nasdaq Stockholm och under tiden intill årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen försälja maximalt 8 600 000 serie A aktier i Epiroc AB för att täcka åtaganden enligt 2014 och 2015 års personaloptionsplaner, som efter noteringen kommer att vara hänförliga till Epiroc AB, och kostnader i samband därmed. Kostnaderna avser framför allt kontantavräkning i Sverige, SAR och kostnader för sociala avgifter.

Försäljningen ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för prisets beräkning vid försäljning av egna aktier, är att försäljningen av egna aktier utgör ett integrerat led i de tidigare beslutade personaloptionsplanerna. På grund av lagkrav måste dessa beslut upprepas varje år.

§ 15

Stämman beslutade såvitt avser a)-c) med erforderlig kvalificerad majoritet i enlighet med styrelsens fullständiga förslag om uppdelning av aktier (aktiesplit) och automatiskt inlösenförfarande innefattande:

- a) Aktiesplit 2:1

Att aktiens kvotvärde (aktiekapitalet delat med antalet aktier) ändras genom en aktiesplit, innebärande att varje befintlig aktie (oavsett aktieslag) delas upp i två aktier, varav en ska benämnas inlösenaktie i VPC-systemet och lösas in på sätt som framgår under punkten 15 b) nedan. Avstämningsdag vid Euroclear för genomförande av uppdelning av aktierna beslutades vara den 11 maj 2018. Sista dagen för handel med bolagets aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier kommer därmed att infalla den 8 maj

4

2018 och första dagen för handel med bolagets aktier exklusive rätt till inlösenaktier kommer att infalla den 9 maj 2018. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 1 229 613 104 till 2 459 226 208, varav 1 678 788 192 serie A aktier och 780 438 016 serie B aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,3196 kronor.

- b) Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av serie A aktier och serie B aktier
Att bolagets aktiekapital minskas med 393 004 095 kronor (minskningsbeloppet) för återbetalning till aktieägarna och för avsättning till fritt eget kapital i den mån minskningen av aktiekapitalet sker genom inlösen av aktier som innehas av bolaget. Minskningen ska ske genom inlösen av 1 229 613 104 aktier, varav 839 394 096 serie A aktier och 390 219 008 serie B aktier. De aktier som ska lösas in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier i enlighet med punkten 15 a) ovan, benämns inlösenaktier i VPC-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktie i enlighet med punkten 15 a) ovan är den 11 maj 2018. Handel i inlösenaktierna beräknas ske under tiden från och med den 14 maj 2018 till och med den 1 juni 2018.

För varje inlöst aktie (oavsett aktieslag) ska utbetalas en inlösenlikvid om kontant 8 kronor, varav cirka 7,68 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Aktier som innehas av bolaget ska dock dras in utan återbetalning. Den totala inlösenlikviden kan maximalt uppgå till 9 836 904 832 kronor. Utöver minskningsbeloppet, kan maximalt utskiftas ett belopp om 9 443 900 737 kronor, varvid bolagets fria egna kapital ska tas i anspråk. Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenlikvid föreslås vara den 5 juni 2018. Utbetalning av inlösenlikviden beräknas kunna verkställas av Euroclear den 11 juni 2018.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 393 004 095 kronor, fördelat på sammanlagt 1 229 613 104 aktier, varav 839 394 096 serie A aktier och 390 219 008 serie B aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,3196 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

Såsom redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen anförde styrelsen följande. Beslutet om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier enligt denna punkt 15 b) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt 15 c) nedan som en åtgärd som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på bolagets bundna egna kapital och aktiekapital framgår, såvitt avser minskningen, av vad som anges i det föregående stycket och, såvitt avser fondemissionen, av vad som anges i punkt 15 c) nedan.

- c) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier
Att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med 393 004 095 kronor, till 786 008 190 kronor, genom en överföring av 393 004 095 kronor från bolagets fria egna kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med fondemissionen.

Antalet aktier i bolaget kommer, efter verkställd ökning av aktiekapitalet, att uppgå till sammanlagt 1 229 613 104, varav 839 394 096 serie A aktier och 390 219 008 serie B aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,6392 kronor.

/u

Stämmans beslut enligt punkterna 15 a) – c) ovan fattades tillsammans som ett beslut.

Stämman beslutades att bemyndiga bolagets verkställande direktör att vidta de smärre justeringar i besluten i denna punkt 15 som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller Euroclear.

§ 16

Ordföranden framförde ett tack till ledning och anställda för det utmärkta resultatet för 2017 och önskade bolaget fortsatt framgång under 2018.

Ordföranden förklarade årsstämman 2018 i bolaget avslutad.

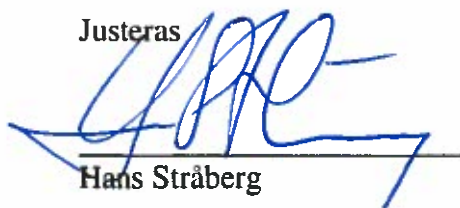
Det antecknades att efter stämman överlämnades "Peter Wallenberg Marketing and Sales Award" och "John Munck Award".

Vid protokollet



Håkan Osvald

Justeras



Hans Stråberg



Bo Thomaeus