

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 bolagsstämman den 24 april 2018 som föreslås fatta beslut om aktiesplit och det automatiska inlösenförfarandet. Styrelsens fullständiga förslag till beslut som innefattar aktiesplit, minskning av aktiekapitalet och återställande av aktiekapitalet genom fondemission, finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.atlascopcogroup.com/arsstamma, från och med den 20 mars 2018 samt sänds till de aktieägare som begär det. *This document is also available in English.*

The Atlas Copco logo is displayed in a blue serif font, centered within a white rectangular area that is flanked by two horizontal blue bars.

KORT BESKRIVNING AV INLÖSENFÖRFARANDET

Bolagsstämman i Atlas Copco AB föreslås den 24 april 2018 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 Stockholm från och med den 14 maj till och med den 1 juni 2018. Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in för SEK 8 per aktie, som betalas ut omkring den 11 juni 2018.

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.

Bolagsstämman föreslås fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier	24 april 2018
---	----------------------

Sista dag för handel med aktier före aktiesplit och med rätt till inlösenaktie	8 maj 2018
--	-------------------

Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier	11 maj 2018
---	--------------------

Handel med inlösenaktier	14 maj–1 juni 2018
--------------------------	---------------------------

Utbetalning av inlösenlikvid	omkring 11 juni 2018
------------------------------	-----------------------------

INLÖSENFÖRFARANDET FÖRUTSÄTTER ATT BOLAGSSTÄMMAN 2018 FATTAR FÖLJANDE BESLUT:

- ▶ 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 upp till 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.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Kort beskrivning av inlösenförfarandet	2
Bakgrund och motiv	3
Finansiella effekter av inlösenförfarandet	3
Inlösenförfarandet steg-för-steg	4
Tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier	5
Skattefrågor i Sverige	6
Frågor och svar	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.

Bakgrund och motiv

Atlas Copco har genererat betydande kassaflöden under de senaste åren. Bolagets finansiella ställning är därför stark. För att anpassa Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur, samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt behålls, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande med en så kallad aktiesplit 2:1. Härigenom delas varje befintlig aktie upp i två aktier. Av dessa kommer en aktie att automatiskt lösas in mot SEK 8. Det motsvarar totalt cirka MSEK 9 710 om de aktier som bolaget ägde den 31 december 2017 undantas. Tillsammans med den föreslagna utdelningen om SEK 7 per aktie i maj 2018 kommer aktieägarna att erhålla cirka MSEK 18 206, vilket motsvarar SEK 15 per ursprunglig aktie.

Stockholm, mars 2018
Atlas Copco AB (publ)

Finansiella effekter av inlösenförfarandet

Om bolagsstämman fattar beslut om det automatiska inlösenförfarandet kommer cirka MSEK 9 710 att betalas ut till aktieägarna i Atlas Copco om de aktier som bolaget ägde den 31 december 2017 undantas.

Det får följande finansiella effekter för Atlas Copco:

- ▶ Eget kapital minskar med cirka MSEK 9 710.
- ▶ Nettoskulden, det vill säga skillnaden mellan räntebärande skulder/avsättningar och likvida medel, ökar med cirka MSEK 9 710.

Förändring av eget kapital och antal aktier i Atlas Copco-gruppen, proforma per den 31 december 2017

	Före transaktionen	Aktiesplit 2:1	Effekt av aktieinlösen	Effekt av fondemission	Efter transaktionen
Eget kapital, MSEK	60 723	60 723	-9 710		51 013
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	15 641 596	31 283 192	-15 641 596		15 641 596
varav B-aktier som innehas av Atlas Copco	246 159	492 318	-246 159		246 159
Antal aktier – totalt, netto efter aktier som innehas av Atlas Copco	1 213 725 349	2 427 450 698	-1 213 725 349		1 213 725 349

Inlösenförfarandet steg-för-steg

Detta exempel utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om SEK 350. Effekterna på aktiekursen efter utdelning, aktiesplit och inlösen är endast teoretiska. Aktiemarknadens faktiska prissättning (börskursen) av Atlas Copcos aktier kan mycket väl avvika.

BOLAGSSTÄMMA DEN 24 APRIL 2018:
Beslut om utdelning, aktiesplit och inlösen av aktier.



UTDELNING SEK 7

Ordinarie utdelning om SEK 7 per aktie utbetalas till aktieägare som innehar Atlas Copco-aktier på avstämningsdagen den **26 april 2018** enligt bolagsstämmans beslut.

OBS: Sista dag för handel med aktie med rätt till utdelning är den **24 april 2018**.

AKTIE
SEK 350

AKTIE
SEK 343

AKTIESPLIT 2:1

Varje Atlas Copco-aktie, som aktieägare innehar på avstämningsdagen den **11 maj 2018**, delas upp i två aktier, varav en inlösenaktie.

OBS: Sista dag för handel med aktie före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie är den **8 maj 2018**.



INLÖSENAKTIE
SEK 8

AKTIE
SEK 335

Handel med inlösenaktier sker på Nasdaq Stockholm från och med den **14 maj till och med den 1 juni 2018** varefter dessa automatiskt inlöses för SEK 8 per aktie.

Utbetalning av likvid för inlösenaktien sker omkring den **11 juni 2018**.



INLÖSELIKVID
SEK 8

Tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier

AKTIVITET	DATUM 2018	OBSERVERA ATT
Bolagsstämma i Atlas Copco. Beslut om aktiesplit och inlösenförfarande.	24 april	Aktieägare måste anmäla sitt deltagande i bolagsstämman senast den 18 april 2018. Se kallelsen för ytterligare information.
Sista dag för handel i Atlas Copco-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie.	8 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.	9 maj	Från och med denna dag handlas Atlas Copco-aktien med ny aktiekurs (efter aktiesplit) och med ny ISIN-kod.
Avstämningsdag för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier. ¹⁾	11 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.	14 maj	Inlösenaktien bokas in på aktieägarens VP-konto.
Sista dag för handel med inlösenaktier.	1 juni	Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på Nasdaq Stockholm.
Sökning i Euroclears system för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid. ²⁾	5 juni	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag ²⁾ kommer att erhålla inlösenlikvid.
Utbetalning av inlösenlikvid.	Omkring 11 juni	Likviden kommer att betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till direkt-registrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

¹⁾ Avstämningsdagen för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier inträffar två 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 sökning i Euroclears system per den andra 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- 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- 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⁾

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 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

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 300 omedelbart före aktiespliten, att aktiekursen vid tiden för aktiesplit är SEK 343 och att kursen på inlösenaktien är SEK 8. Antag vidare i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 2,3% (SEK 8/343) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig A-aktie ska vara hänförlig till inlösenaktien av serie A som erhålls och att 97,7% ska hänföras till den ursprungliga aktien av serie A. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då SEK 6,9 (2,3% av SEK 300).

Vid inlösen eller avyttring av inlösenaktierna uppkommer således en kapitalvinst om $(8 \times 100) - (6,9 \times 100) = \text{SEK } 110$.

De ursprungliga A-aktierna får då en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 293,1 per aktie (97,7% av SEK 300).

som inte överstiger SEK 100 000 och med 21% av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår. Ägs däremot inlösenaktierna via ett investeringssparkonto gäller dock inte reglerna ovan utan särskilda regler om schablonbeskattning.

För **aktiebolag** beskattas **kapitalvinst** på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22%. 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.

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

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 vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

DET BÖR OBSERVERAS ATT KUPONGSKATT INTE UTGÅR OM INLÖSENAKTIER AVYTTRAS PÅ 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 bolagsstämman i Atlas Copco AB den 24 april 2018 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 8. Inlösenaktien av serie A kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas AK IL A och inlösenaktien av serie B kommer att benämnas AK IL B.

När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

Samtliga inlösenaktier (oavsett aktieslag) kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 8 per aktie som betalas ut omkring den 11 juni 2018. Aktieägare som vill erhålla pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier via Nasdaq Stockholm under handelsperioden från och med den 14 maj till och med den 1 juni 2018 till rådande marknadspris.

Varför föreslår Atlas Copco inlösen av aktier?

Atlas Copco har genererat betydande kassaflöden under de senaste åren. Bolagets finansiella ställning är därför stark. För att anpassa Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur, samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt behålls, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om ett automatiskt 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 SEK 8 per aktie för dina inlösenaktier i samband med att dessa inlöses, eller
2. sälja samtliga eller en del av dina inlösenaktier på Nasdaq Stockholm under handelsperioden från och med den 14 maj till och med den 1 juni 2018.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som aktieägare vid inlösen av inlösenaktier?

Aktieägare är skyldiga att deklarerar inlösen av inlösenaktier som en avyttring, se "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6–7. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas, vilket innebär att aktieägare får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som aktieägare vid försäljning (avyttring) av inlösenaktier?

Samma skattekonsekvenser som vid inlösen. Se svaret på föregående fråga.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som utländsk aktieägare vid inlösen av inlösenaktier?

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.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som utländsk aktieägare vid försäljning (avyttring) av inlösenaktier?

Kupongskatt utgår inte om inlösenaktier avyttras i marknaden.

Atlas Copco AB (publ)
105 23 Stockholm Telefon: 08 743 80 00
Org.nr: 556014-2720 www.atlascopcogroup.com

Atlas Copco