

### Utvald illustrativ finansiell information avseende Atlas Copco efter delningen

Den 16 januari 2017 meddelade styrelsen i Atlas Copco att den kommer att förbereda ett förslag inför årsstämman 2018 (som förväntas hållas i april 2018) om att dela Gruppen i två bolag: Atlas Copco, med fokus på industriella kunder, och Epiroc, med fokus på kunder inom gruv/anläggning.

Följande oreviderade utvald illustrativ finansiell information avseende Atlas Copco efter delningen ger verkan åt delningen som om den hade genomförts såsom beskrivs nedan under rubriken ”Grund för upprättande av utvald illustrativ finansiell information avseende Atlas Copco efter delningen”:

- Intäkter uppgående till BSEK 74.1 avseende året som avslutades 31 december 2016, BSEK 70.1 avseende året som avslutades 31 december 2015 och BSEK 20.6 avseende de tre månader som avslutades 31 mars 2017
- EBITDA<sup>(\*)</sup> (1) uppgående till BSEK 18.3 avseende året som avslutades 31 december 2016, motsvarande en EBITDA-marginal<sup>(\*)</sup> (2) på 24.7%
- Rörelseresultat<sup>(\*)</sup> (3) uppgående till BSEK 15.3 avseende året som avslutades 31 december 2016 (BSEK 14.7 avseende året som avslutades 31 december 2015), motsvarande en rörelsemarginal<sup>(\*)</sup> (4) på 20.7% (21.0% för året som avslutades 31 december 2015)
- Nettokassaflöde från den löpande verksamheten<sup>(\*)</sup> (5) uppgående till BSEK 13.0 avseende året som avslutades 31 december 2016
- Kassaflöden från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar<sup>(\*)</sup> (6) uppgående till BSEK -1.6 avseende året som avslutades 31 december 2016
- Totala tillgångar uppgående till BSEK 87.6 den 31 december 2016

---

(\*) De angivna finansiella måtten definieras inte enligt IFRS. Dessa nyckeltal ger kompletterande information och används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

(1) EBITDA avser rörelseresultat plus av- och nedskrivningar.

(2) EBITDA-marginal avser EBITDA som en procentandel av intäkterna.

(3) Rörelseresultat avser intäkter minus alla kostnader hänförliga till rörelsen men exklusive finansnetto och inkomstskattekostnader.

(4) Rörelsemarginal avser rörelseresultat som en procentandel av intäkterna.

(5) Inklusivt en icke återkommande skattebetalning på en summa av BSEK 2.3 som härrör från europeiska kommissionens beslut avseende vissa belgiska skatteöverenskommelser.

(6) Kassaflöde från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar inkluderar investeringar i byggnader och mark, maskiner och inventarier samt immateriella tillgångar, men exkluderar kassaflöde för goodwill, övriga immateriella tillgångar, byggnader och mark samt maskiner och inventarier genom företagsförvärv. För att undvika missförstånd så inkluderas inte investeringar i hyresmaskiner i kassaflöden från investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar då de ingår i nettokassaflödet från den löpande verksamheten.

## ***Grund för upprättande av utvald illustrativ finansiell information avseende Atlas Copco efter delningen***

Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen har endast tagits fram i illustrativt syfte. Informationen illustrerar en hypotetisk situation och reflekterar därför inte vad Atlas Copcos verkliga rörelseresultat och finansiella ställning skulle ha varit om delningen hade genomförts såsom för närvarande förväntas på de datum som indikeras. Delningens detaljer har ännu inte fastställts och delningen förblir villkorad av bl.a. det förslag som styrelsen ska lägga fram på årsstämman 2018 samt av årsstämmans godkännande av förslaget.

Atlas Copcos och Epiroc's verksamhet drivs för närvarande som en del av Atlas Copco-koncernen och det finns ingen tidigare historik av Atlas Copco och Epiroc som separata enheter. Följaktligen krävde upprättandet av den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen att vissa antaganden och justeringar gjordes av historisk finansiell information. Sådana antaganden och justeringar har baserats på Atlas Copcos preliminära analys och den information som funnits tillgänglig för Atlas Copco. De faktiska resultaten av delningen kan materiellt avvika från de antaganden som användes i upprättandet av den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen. Följaktligen är den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen av sin natur otillförlitlig och inte nödvändigtvis indikativ för det rörelseresultat och den finansiella ställning som Atlas Copco hade realiserat om delningen hade skett på de indikerade datumen, och den är inte heller avsedd att vara indikativ avseende någon förväntad finansiell ställning eller framtida rörelseresultat som Atlas Copco kan uppnå framgent. Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen är varken sammanslagna finansiella rapporter eller proformerade finansiella rapporter.

Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen återgiven häri har inte reviderats eller översiktligt granskats av Deloitte AB, Atlas Copcos revisor, och Deloitte AB har följaktligen inte avgivit någon revisionsberättelse eller något granskningsuttalande avseende innehållet i den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen eller dess grunder för upprättande. Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen återspeglar delningen såsom den för närvarande övervägs av Atlas Copco som om den hade genomförts den:

- (a) 1 januari 2016 i förhållande till den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen från resultaträkningen och rapporten över kassaflöden avseende året som avslutades 31 december 2016;
- (b) 31 december 2016 i förhållande till de oreviderade illustrativa totala tillgångarna per den 31 december 2016;
- (c) 1 januari 2017 i förhållande till de oreviderade illustrativa intäkterna avseende de tre månader som avslutades 31 mars 2017; och
- (d) 1 januari 2015 i förhållande till den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen från resultaträkningen avseende året som avslutades 31 december 2015.

Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen återgiven häri är baserad på finansiell information hämtad från Atlas Copcos reviderade koncernredovisning för och avseende året som avslutades 31 december 2016, inklusive finansiell information för jämförelseåret som avslutades 31 december 2015, och Atlas Copcos oreviderade konsoliderade delårsrapport för och avseende de tre månader som avslutades 31 mars 2017.

Följande signifikativa metoder, antaganden och justeringar har gjorts i förhållande till Atlas Copcos historiska, konsoliderade finansiella information vid upprättandet av den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen:

1. Atlas Copcos historiska, konsoliderade finansiella information har delats mellan Atlas Copco och Epiroc efter att den delning som för närvarande övervägs av Atlas Copco verkstälts, varvid affärsområdet Gruv- och bergbrytningsteknik i sin helhet samt Epirocs andel av affärsområdet Bygg- och anläggningsteknik samt gemensamma koncernfunktioner/elimineringar har dragits av från Atlas Copcos konsoliderade finansiella information.
2. Transaktionerna mellan Atlas Copco och Epiroc har eliminerats i Atlas Copcos historiska, konsoliderade finansiella information. Sådana transaktioner har inte lagts tillbaka i den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen, och följaktligen exkluderas intäkter, kostnader, kassaflöden och tillgångar som uppstått genom transaktioner mellan Atlas Copco och Epiroc från den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen.
3. Atlas Copcos oreviderade illustrativa totala tillgångar efter delningen per den 31 december 2016 har upprättats baserat på den metod som beskrivs i punkt 1 ovan, förutom i fråga om uppskjutna skattefordringar, skattefordringar, förvaltningstillgångar överstigande pensionsåtaganden samt likvida medel vilka har delats mellan Atlas Copco och Epiroc baserat på Atlas Copcos nuvarande förväntningar avseende den legala strukturen efter delningen.
4. Det oreviderade illustrativa nettokassaflödet från den löpande verksamheten för Atlas Copco efter delningen för året som avslutades 31 december 2016 har upprättats baserat på den metod som beskrivs i punkt 1 och 2 ovan, förutom i fråga om erhållet/betald finansnetto och betald skatt vilka har delats baserat på en pro rata andel av finansnetto och skattekostnader. Finansnetto och skattekostnader har delats mellan Atlas Copco och Epiroc baserat på Atlas Copcos nuvarande förväntningar avseende den legala strukturen efter delningen. Vidare har justeringar för väsentliga landsspecifika överföringar i skattekonsolideringssyfte gjorts. Nettokassaflöde från den löpande verksamheten inkluderar en icke återkommande skattebetalning uppgående till BSEK 2.3 som härrör från europeiska kommissionens beslut avseende vissa belgiska skatteöverenskommelser, vilka har allokerats i sin helhet till Atlas Copco.

Den oreviderade utvalda illustrativa finansiella informationen avseende Atlas Copco efter delningen återspeglar inte framtida extraordinära kostnader orsakade av delningen eller framtida händelser som kan förekomma, inklusive omstruktureringsaktiviteter eller andra kostnader som är hänförliga till delningen, och beaktar inte effekter rörande marknadsförhållandenans potentiella inverkan innan datumet för delningen.

*Det här dokumentet är översatt från engelska. Vid konflikt mellan ordalydelsen i den engelska och den svenska versionen ska den engelska versionen ha företräde.*