

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") 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 26 april 2007 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 fondemission, finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.atlascopco.com, från den 27 mars 2007 samt sänds till de aktieägare som begär det.

This document is also available in English.

Atlas Copco

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

Kort beskrivning av inlösenförfarandet

Årsstämman i Atlas Copco AB föreslås den 26 april 2007 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 på tre 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 på tre 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 Stockholmsbörsen från och med den 23 maj till och med den 12 juni 2007. Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in för SEK 40 per aktie, som betalas ut omkring den 20 juni 2007. Likviden kommer att betalas ut via VPC till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. En VP-avi sänds ut som bekräftelse på utbetalningen. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner. Efter genomförd aktiesplit kommer Atlas Copco-aktien att handlas i börsposter om 200 aktier.

Årsstämman föreslås fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier	26 april 2007
Sista dag för handel med aktier före aktiesplit och med rätt till inlösenaktie	16 maj 2007
Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier	22 maj 2007
Handel med inlösenaktier	23 maj–12 juni 2007
Utbetalning av inlösenlikvid	omkring 20 juni 2007

Inlösenförfarandet förutsätter att årsstämman 2007 fattar följande beslut:

- Ändring av bolagsordningen så att lägsta och högsta antalet aktier ökar från intervallet 240 miljoner – 960 miljoner, till 500 miljoner – 2 miljarder. Samtidigt ökar högsta antalet serie A- respektive B-aktier från 960 miljoner vardera till 2 miljarder vardera.
- Uppdelning av varje befintlig A- och B-aktie (sk aktiesplit) i tre aktier, varav en är en inlösenaktie.
- Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av 628 806 552 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 262 002 730 genom fondemission, varvid bolagets fria egna kapital tas i anspråk.

Atlas Copco AB och dess dotterbolag benämns ibland Atlas Copco-gruppen, Gruppen, koncernen 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 Copcos finansiella ställning är mycket stark till följd av ett antal år med förbättrad lönsamhet, samt den nyligen genomförda avyttringen av den nordamerikanska maskinuthyrningsverksamheten. För att justera Atlas Copcos balansräkning till en mer effektiv struktur, samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt bibehålls, föreslår styrelsen årsstämman ett inlösenförfarande där varje

aktie delas upp i tre aktier, varav en inlösenaktie. Inlösenaktien kommer automatiskt att lösas in för SEK 40 per aktie. Det motsvarar totalt MSEK 24 416. Tillsammans med den föreslagna utdelningen på SEK 4.75 per aktie kommer aktieägarna att erhålla MSEK 27 315, motsvarande SEK 44.75 per ursprunglig aktie.

Stockholm den 27 mars 2007

Atlas Copco AB

Finansiella effekter av inlösenförfarandet

Om årsstämman fattar beslut om det automatiska inlösenförfarandet kommer MSEK 24 416 att betalas ut till aktieägarna i Atlas Copco. Det får följande finansiella effekter för Atlas Copco:

- Eget kapital minskar med MSEK 24 416.

- Nettoskulden, dvs. skillnaden mellan räntebärande skulder/avsättningar och likvida medel, ökar med MSEK 24 416. Eftersom Atlas Copcos nettoskuld ökar kommer nettokostnaden för finansieringen att öka.

Förändring av eget kapital och antal aktier i Atlas Copco-gruppen, proforma per den 31 december 2006

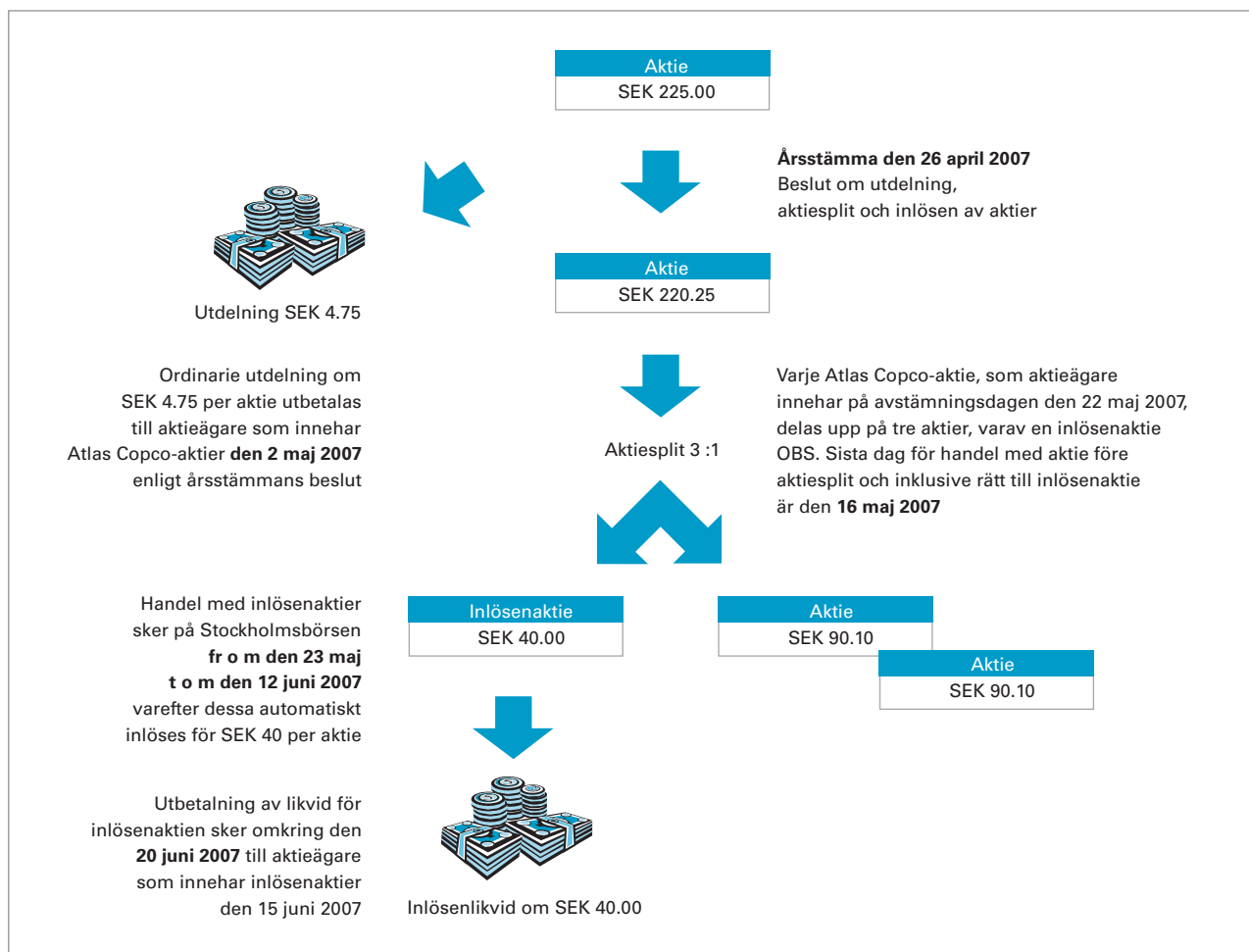
	Före transaktionen	Aktiesplit 3:1	Inlösen av aktier	Fondemission	Proforma efter transaktionen
Eget kapital, MSEK	32 708	32 708	-24 416		8 298
Aktiekapital, MSEK	786	786	-262	262	786
Antal aktier – totalt	628 806 552	1 886 419 656	-628 806 552		1 257 613 104
Varav A-aktier	419 697 048	1 259 091 144	-419 697 048		839 394 096
Varav B-aktier	209 109 504	627 328 512	-209 109 504		418 219 008
Varav B-aktier som innehas av Atlas Copco	18 414 200	55 242 600	- 18 414 200		36 828 400 ¹⁾
<i>Antal aktier – totalt, netto efter aktier som innehas av Atlas Copco</i>	<i>610 392 352</i>	<i>1 831 177 056</i>	<i>- 610 392 352</i>		<i>1 220 784 704</i>

1) Årsstämman 2007 föreslås även fatta beslut om indragning av 28 000 000 av de 36 828 400 B-aktier som kommer att innehas av bolaget efter föreslagen aktiesplit och inlösen. Indragningen är ej beaktad i siffrorna i tabellen på denna sida.

Schematisk skiss över aktiesplit och inlösen av aktier

Skissen utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om SEK 225. 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 2007	Observera att
Årsstämma i Atlas Copco. Beslut om aktiesplit och inlösenförfarande.	26 april	Aktieägare måste anmäla sitt deltagande i årsstämman senast den 20 april 2007. Se kallelsen för ytterligare information.
Sista dag för handel i Atlas Copco-aktien före aktiesplit och inklusive rätt till inlösenaktie.	16 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.	18 maj	Från och med denna dag handlas Atlas Copco-aktien med ny aktiekurs (efter aktiesplit).
Avstämningsdag för aktiesplit samt erhållande av inlösenaktier. ¹⁾	22 maj	Samtliga aktieägare som innehar Atlas Copco-aktier denna dag ¹⁾ får varje aktie uppdelad på tre aktier, varav en inlösenaktie.
Första dag för handel med inlösenaktier.	23 maj	Inlösenaktien bokas in på aktieägarens VP-konto.
Sista dag för handel med inlösenaktier.	12 juni	Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på Stockholmsbörsen.
Utsökning i VPC-systemet för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid. ²⁾	15 juni	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag ²⁾ kommer att erhålla inlösenlikvid.
Utbetalning av inlösenlikvid.	Omkring 20 juni	Likviden kommer att betalas ut via VPC till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. En VP-avi sänds ut som bekräftelse på utbetalningen. 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) Utsökning i VPC-systemet för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid inträffar tre handelsdagar 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 vanliga aktierna av respektive serie i Atlas Copco. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och 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

Antag att en aktieägare har 100 A-aktier i Atlas Copco med en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 200 omedelbart före aktiespliten, att aktiekursen vid tiden för aktiespliten är SEK 225 och att kursen på inlösenaktien är SEK 40. Antag vidare i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 18 % (≈ SEK 40/225) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig A-aktie ska vara hänförlig till inlösenaktien av serie A (observera att detta endast är ett antagande) och att 82 % ska hänföras till de två kvarvarande aktierna av serie A som erhålles genom aktiesplit. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då SEK 36 (18 % av SEK 200). **Vid inlösen eller avyttring av inlösenaktierna uppkommer således en kapitalvinst om $(40 \times 100) - (36 \times 100) = \text{SEK } 400$.** De kvarvarande två A-aktierna får då en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 164 (82 % av SEK 200) eller SEK 82 per aktie (82 % av SEK 200/2).

Inlösen och avyttring av inlösenaktier

Inlösen av aktier och avyttring av inlösenaktier, t.ex. 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 delägarrätter utom andelar i sådana investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (sk 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. 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 28%. 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 med andra länder. 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 är dock i flera fall 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 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 26 april 2007 fattar beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag, kommer varje aktie delas upp på tre aktier, varav en är en inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in för SEK 40. A-inlösenaktien kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas AK IL A och B-inlösenaktien AK IL B.

När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

Samtliga inlösenaktier (oavsett aktieslag) kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 40 per aktie som betalas ut omkring den 20 juni 2007. Aktieägare som vill erhålla pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier via Stockholmsbörsen under handelsperioden från den 23 maj till den 12 juni 2007 till rådande marknadspris.

Varför föreslår Atlas Copco inlösen av aktier?

Atlas Copcos finansiella ställning är mycket stark till följd av ett antal år med förbättrad lönsamhet, samt den nyligen genomförda avyttringen av den nordamerikanska maskinuthyrningsverksamheten. Genom att skifta ut kapital till bolagets aktieägare får Atlas Copco en mer effektiv kapitalstruktur samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt behålls.

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 40–50% av koncernens nettoresultat. 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?

Då syftet är att överföra kapital till bolagets aktieägare och beloppet utgör så stor andel av bolagets marknadsvärde, är det viktigt att alla aktieägare får sin andel av överfört belopp. Detta går inte att uppnå vid återköp av aktier via marknaden, eftersom då enbart de som säljer 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 inlösenaktier i samband med att dessa inlöses, eller
2. sälja samtliga eller en del av Dina inlösenaktier på Stockholmsbörsen under handelsperioden från den 23 maj till den 12 juni 2007.

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

Aktieägare är skyldiga att deklarerera 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.



Atlas Copco AB
105 23 Stockholm
Telefon: 08-743 8000
Organisationsnummer: 556014-2720
www.atlascopco.com