

Information till aktieägarna i Atlas Copco AB

med anledning av split och inlösen av aktier



Innehållsförteckning

Kort om inlösen av aktier	2
Bakgrund och motiv	3
Finansiella effekter av inlösenförfarandet	3
Schematisk skiss över split och inlösen av aktier	4
Tidplan för split och inlösen av aktier	5
Skattefrågor i Sverige	6
Frågor och svar avseende split och inlösenförfarande i Atlas Copco	8

Kort om inlösen av aktier

Den ordinarie bolagsstämman i Atlas Copco AB fattade den 27 april 2005 beslut om split och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag.

Beslutet innebär i huvudsak att:

- varje A-aktie i Atlas Copco delas upp på fyra A-aktier, varav en inlösenaktie av serie A. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas Atlas AK IL A.
- varje B-aktie i Atlas Copco delas upp på fyra B-aktier, varav en inlösenaktie av serie B. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas Atlas AK IL B.

Inlösenaktierna kommer att kunna handlas på Stockholmsbörsen från och med 17 maj till och med 7 juni 2005. Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in för SEK 20, som betalas ut omkring den 15 juni 2005. 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 split kommer Atlas Copco-aktien att handlas i börsposter om 200 aktier.

Ordinarie bolagsstämma beslutade om split och inlösen av aktier	27 april 2005
Sista dag för handel med aktier före split och med rätt till inlösenaktie	16 maj 2005
Handel med inlösenaktier	fr o m 17 maj t o m 7 juni 2005
Avstämningsdag för erhållande av inlösenaktier	19 maj 2005
Utbetalning av inlösenlikvid	omkring 15 juni 2005
Frågor angående inlösen av aktier besvaras på telefon 020-23 45 04	

Besluten vid ordinarie bolagsstämma avseende split och inlösen omfattar i huvudsak:

- **Ändring av bolagsordningen.** Det nominella beloppet för varje aktie minskas från SEK 5 till SEK 1,25 innebärande en split 4:1. Varje Atlas Copco-aktie delas härmed upp i fyra aktier, varav en aktie är en inlösenaktie.
- **Nedsättning av Atlas Copcos aktiekapital** genom inlösen av 139 899 016 A-aktier och 69 703 168 B-aktier, samt en nedsättning av överkursfonden.
- **En riktad emission av nya C-aktier** till Svenska Handelsbanken AB i syfte att möjliggöra en snabb utbetalning av inlösenlikviden till aktieägarna.
- **Nedsättning av Atlas Copcos aktiekapital** genom att alla C-aktier löses in och en nedsättning av överkursfonden, vilket kräver tingsrättens godkännande, varvid Atlas Copcos aktiekapital kommer att uppgå till SEK 786 008 190 fördelat på 419 697 048 A-aktier och 209 109 504 B-aktier.

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 stark till följd av ett antal år med goda kassaflöden och den nyligen genomförda avyttringen av verksamheten för professionella elverktyg om totalt MSEK 4 705. Mot bakgrund av detta är det styrelsens uppfattning att Atlas Copcos nuvarande finansiella ställning är mer än tillräckligt stark för att stödja Gruppens strategi och finansiella mål och styrelsen har därför kommit till slutsatsen att Gruppens balansräkning bör ges en mer effektiv struktur. Styrelsen föreslog därför i samband med bokslutskommunikén för 2004 ett inlösenförfarande. Ordinarie bolagsstämma den 27 april 2005 beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Inlösenförfarandet innebär att varje befintlig aktie, som idag har ett nominellt belopp om SEK 5, delas upp på fyra aktier som envar får ett nominellt belopp om SEK 1,25. Av dessa fyra aktier kommer en aktie automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 20. Sammanlagt kommer MSEK 4 192 att betalas ut till aktieägarna. Inklusivt den beslutade utdelningen om SEK 9 per aktie kommer totalt MSEK 6 078 därmed att betalas ut till aktieägarna i Atlas Copco genom utdelning och inlösen av aktier, vilket motsvarar SEK 29 per ursprunglig aktie.

Stockholm den 28 april 2005

**Atlas Copco Aktiebolag
(publ)**

Finansiella effekter av inlösenförfarandet

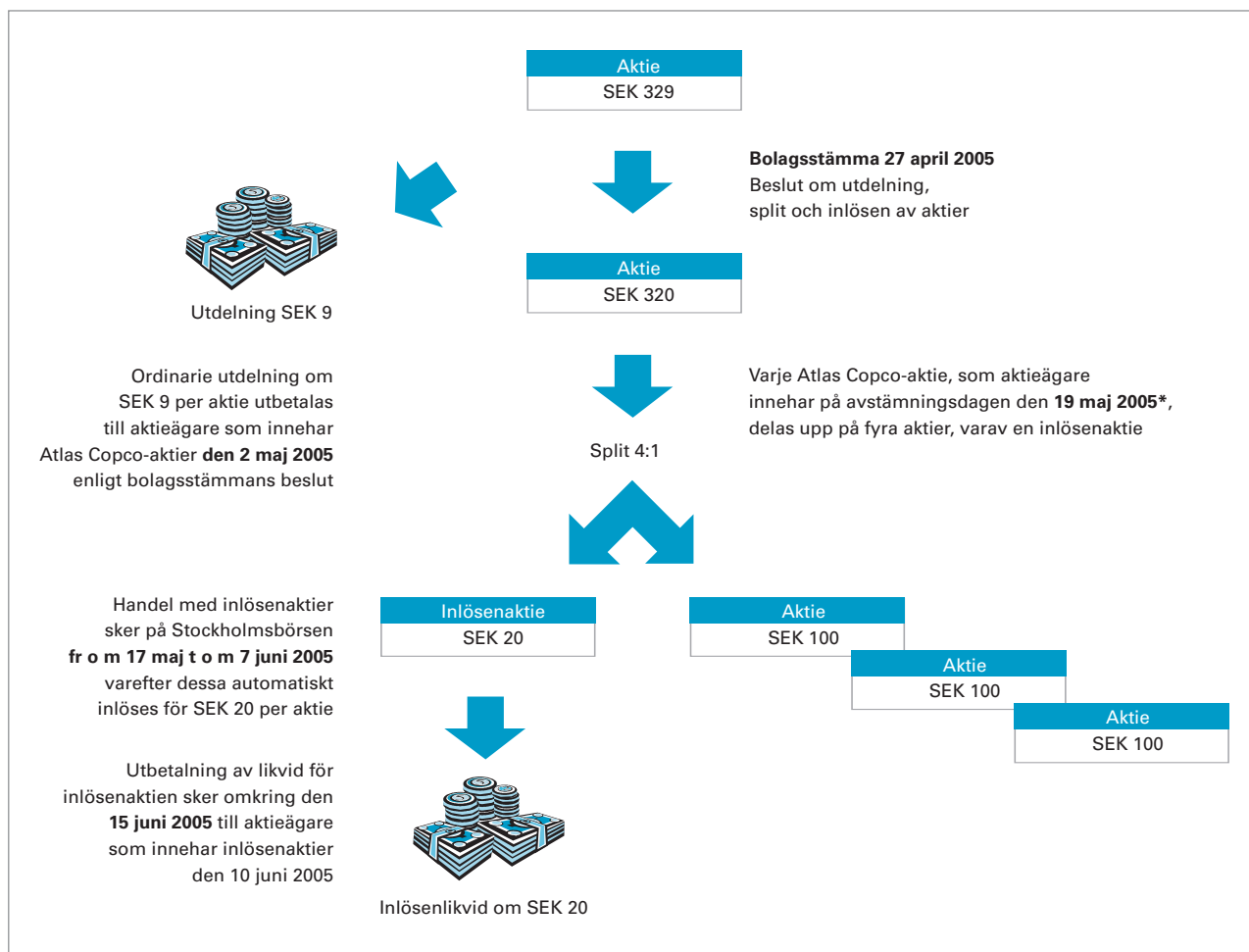
Genom inlösen av aktier kommer MSEK 4 192 att betalas ut till aktieägarna. Det får följande finansiella effekter för Atlas Copco:

- Eget kapital minskar med MSEK 4 192, varav aktiekapitalet minskar med MSEK 262, överkursfonden med MSEK 734 och fritt eget kapital med resterande MSEK 3 196.
- Nettoskulden, dvs skillnaden mellan räntebärande skulder/avsättningar och likvida medel, ökar med MSEK 4 192.
- Eftersom Gruppens nettoskuld ökar kommer nettokostnaden för Atlas Copcos finansiering att öka.

Schematisk skiss över split och inlösen av aktier

Skissen utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om SEK 329.
Effekterna på aktiekursen efter utdelning, split och inlösen

är endast teoretiska. Aktiemarknadens faktiska prissättning
(börskursen) av Atlas Copcos aktier kan mycket väl avvika.



*OBS. Sista dag för handel med aktie före split och inklusive rätt till inlösenaktie är den 16 maj 2005.

Tidplan för split och inlösen av aktier

Aktivitet	Datum 2005	Observera att
Ordinarie bolagsstämma i Atlas Copco. Beslut om split och inlösenförfarande.	27 april	
Sista dag för handel i Atlas Copco-aktien före split 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 efter split i Atlas Copco-aktien samt med inlösenaktierna.	17 maj	Från och med denna dag handlas Atlas Copco-aktien med nytt nominellt belopp och ny aktiekurs (efter split). Inlösenaktien kan handlas men syns inte på aktieägarens VP-konto förrän den 20 maj.
Avstämningsdag för split samt erhållande av inlösenaktier.	19 maj	Samtliga aktieägare som innehar Atlas Copco-aktier denna dag får varje aktie uppdelad på fyra aktier, varav en inlösenaktie.
Sista dag för handel med inlösenaktier.	7 juni	Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på Stockholmsbörsen.
Utsökning i VPC-systemet för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid.	10 juni	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag kommer att erhålla inlösenlikvid.
Utbetalning av inlösenlikvid.	Omkring 15 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.

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som gäller för aktieägare i Atlas Copco med anledning av inlösenförfarandet.

Skattefrågor för aktieägare i Sverige

Erhållande av inlösenaktier

Erhållande av inlösenaktier i samband med split utlöser ingen beskattning i sig. Istället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Atlas Copco av serie A och serie B omedelbart före spliten fördelas mellan inlösenaktierna och de vanliga aktierna i Atlas Copco. Fördelningen görs separat för aktier av serie A och serie B med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de vanliga aktierna i samband med spliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Atlas Copco avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras¹⁾.

Exempel

En aktieägare har 100 aktier av serie A i Atlas Copco med en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 250 omedelbart före split. Antag att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 94 % av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie av serie A ska hänföras till de kvarvarande tre aktierna av serie A som erhålles genom split och att 6 % ska vara hänförlig till inlösenaktien av serie A. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då SEK 15 (6 % av SEK 250). De kvarvarande tre aktierna får därefter en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 235 eller SEK 78,33 per aktie (94 % av SEK 250:3).

Avyttras inlösenaktierna för SEK 20 per styck uppkommer då en kapitalvinst om $(20 \times 100) - (15 \times 100) = \text{SEK } 500$.

Inlösen och avyttring av aktier

Inlösen av aktier behandlas som en avyttring av de inlösta aktierna vilket utlöser kapitalvinstbeskattning. Detsamma gäller när inlösenaktierna säljs på marknaden. En kapitalvinst eller kapitalförlust ska beräknas på skillnaden mellan inlösenbeloppet eller försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och omkostnadsbeloppet för de inlösta eller avyttrade aktierna.

Beräkningen av omkostnadsbeloppet ska baseras på fördelningen av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan. För inlösenaktier som köpts i marknaden är omkostnadsbeloppet den faktiska anskaffningsutgiften. Omkostnadsbeloppet ska beräknas gemensamt för alla aktier av samma slag och sort enligt genomsnittsmetoden. Det bör observeras att inlösenaktierna inte längre anses vara av samma slag och sort som de vanliga aktierna. Om inlösenaktierna anses marknadsnoterade vid avyttringstidpunkten får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 % av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinsten beskattas hos **fysiska personer** i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 %.

Uppkommer **kapitalförlust** är den fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i s k svenska räntefonder. Eventuellt överskjutande förlust är avdragsgill till 70 % och kan kvittas mot andra intäkter i inkomstslaget kapital. Uppkommer ett sammanlagt underskott av kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighets-skatt med 30 respektive 21 %.

För **aktiebolag** beskattas **kapitalvinster** normalt i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 %. Avdragsgilla **kapitalförluster** på aktier och andra delägarätter hos aktiebolag får normalt kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter.

1) Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att finnas på Skatteverkets hemsida www.skatteverket.se samt på Atlas Copcos hemsida www.atlascopco.com/inlosen.

Vissa skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är skatterättsligt hemmahörande i utlandet jämställs inlösen med utdelning, vilket medför att svensk kupongskatt ska erläggas för inlösenbeloppet. Enligt nu gällande regler medges inte avdrag för anskaffningskostnaden på inlösta aktier²⁾.

Regeringen har dock föreslagit nya regler³⁾. Enligt förslaget kan rätt till återbetalning för den del av kupongskatten som belöper på aktiernas anskaffningskostnad eller – som ett alternativ för marknadsnoterade aktier – 20 % av den kupongskatt som belöper på inlösenbeloppet, medges efter ansökan hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället. Reglerna föreslås träda i kraft den 1 juli 2005 och tillämpas på utbetalningar från och med den 1 januari 2005. För att ansöka om sådan återbetalning ska aktieägaren inge blankett 3740 "Ansökan om återbetalning av svensk skatt på utdelning", och tillhandahålla Skatteverket intyg om avdragen svensk kupongskatt samt förete bevisning om anskaffningskostnaden för inlösta aktier. Ansökan om återbetalning ska inlämnas till Skatteverket, Ludvikakontoret, Box 23, 771 21 Ludvika, Sverige, telefon 0240-87 000. Blanketter för ansökan kan hämtas på Skatteverkets hemsida www.skatteverket.se/blanketter/3740.

Observera att kupongskatt utgår vid inlösen av aktier oavsett om inlösenaktier erhållits genom split eller köpts på marknaden. Kupongskattesatsen är 30 % men den är i allmänhet reducerad enligt skatteavtal med andra länder. I Sverige verkställer normalt VPC eller, om aktierna är förvaltarregistrerade, förvaltaren kupongskatteavdraget. Ingen kupongskatt utgår dock om inlösenaktierna avyttras på marknaden.

Personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige för avyttring av aktier eller liknande värdepapper. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är skattemässigt bosatta utom Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av svenska aktier om överlåtaren vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Det bör observeras att svensk kupongskatt utgår på inlösenbeloppet för aktieägare med skatterättsligt hemvist utanför Sverige. Däremot utgår ingen svensk kupongskatt när inlösenaktier avyttras på marknaden.

Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och praxis för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Redogörelsen omfattar inte situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Inte heller behandlas de särskilda skatteregler som gäller för vissa speciella företagskategorier eller reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning avseende näringsbetingade aktier. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som förvärvats med stöd av sk kvalificerade aktier i fåmansföretag. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige kan skattekonsekvenserna komma att påverkas av bestämmelser i aktieägarens hemvistland och i skatteavtal mellan Sverige och andra stater. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma.

2) Skatteverket har i vissa fall medgivit avdrag för det nominella beloppet på inlösta aktier. Frågan om avdrag kan medges från svensk kupongskatt med ett högre belopp än aktiens nominella belopp vid inlösen av aktier är för närvarande föremål för prövning i svenska skattedomstolar och vid EG-domstolen.

3) Se Prop. 2004/05:146 avseende vissa kupongskattefrågor, m m.

Frågor och svar avseende split och inlösenförfarande i Atlas Copco

Vad innebär Atlas Copcos split och inlösenförfarande?

Varje A-aktie kommer att delas upp på fyra A-aktier, varav en är en inlösenaktie och varje B-aktie kommer att delas upp på fyra B-aktier, varav en är en inlösenaktie. Samtliga inlösenaktier kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 20 som betalas ut omkring den 15 juni 2005.

Varför beslutade Atlas Copco om inlösen av aktier?

Atlas Copcos finansiella ställning är stark till följd av ett antal år med goda kassaflöden samt den nyligen genomförda avyttringen av verksamheten för professionella elverktyg som inbringade totalt MSEK 4 705. Styrelsens uppfattning är att Gruppens nuvarande finansiella ställning är mer än tillräckligt stark för att stödja Gruppens strategi och finansiella mål. Genom att skifta ut kapital till bolagets aktieägare får Atlas Copco en mer effektiv kapitalstruktur som i sin tur skapar värde för bolagets aktieägare.

Varför valde inte Atlas Copco 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 valde inte Atlas Copco 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.

Vad innebär inlösenförfarandet för mig som aktieägare?

Aktieägare i Atlas Copco beslutade vid den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2005 om split och inlösenförfarande. Genom split och inlösenförfarande får aktieägarna för varje innehavd aktie fyra aktier, varav en är en inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in för SEK 20. A-inlösenaktien kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas Atlas AK IL A och B-inlösenaktien Atlas AK IL B.

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 fr o m 17 maj t o m 7 juni 2005.

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

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 underliggande aktien. Detta är även fallet om aktieägaren väljer att sälja inlösenaktien, se exempel sid 6.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som utländsk aktieägare?

För utländska aktieägare jämföras inlösen med utdelning varför svensk kupongskatt ska erläggas för inlösenbeloppet. Avdrag för anskaffningskostnaden på inlösta aktier medges inte enligt nu gällande regler (dock förslag på ändring, se sid 7). Däremot utgår ingen svensk kupongskatt när inlösenaktier avyttras på marknaden.

Frågor angående inlösen av aktier besvaras på telefon 020-23 45 04



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