

## Kallelse till årsstämma i Atlas Copco AB

Aktieägarna i Atlas Copco AB ("Bolaget") kallas till årsstämma torsdagen den 25 april 2019 kl. 16.00 i Aula Medica, Nobels väg 6, Solna.  
Inregistrering sker från kl. 14.30.

### Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

**dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken onsdagen den 17 april 2019,

**dels** anmäla sig till Bolaget senast onsdagen den 17 april 2019 under anmälningsadress Atlas Copco AB, Box 7835, 103 98 Stockholm, eller per telefon 08 402 90 43 vardagar kl. 09.00-16.00 eller via hemsidan [www.atlascopcogroup.com/arsstamma](http://www.atlascopcogroup.com/arsstamma)

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear för att få delta i årsstämman. Sådan tillfällig registrering måste vara verkställd senast onsdagen den 17 april 2019. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste underrätta förvaltaren/banken om detta.

Aktieägare som företräds av ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på [www.atlascopcogroup.com/arsstamma](http://www.atlascopcogroup.com/arsstamma) samt kan skickas till de aktieägare som så önskar. Den som företräder juridisk person ska dessutom till fullmakten bifoga bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande handling som utvisar behörig firmatecknare. För att underlätta inpassering vid årsstämman bör fullmakt och andra behörighetshandlingar skickas till Bolaget i god tid före stämman.

Personuppgifter som hämtas från anmälningar, fullmakter och den av Euroclear förda aktieboken kommer enbart att användas för registrering och upprättande av röstlängd. Inträdeskort kommer att skickas till de som anmält sig till årsstämman. Årsstämman kommer att simultantolkas till engelska. Vid omröstning och val kommer elektronisk utrustning att användas i viss omfattning.

Verkställande direktörens anförande kommer efter årsstämman att finnas tillgängligt på [www.atlascopcogroup.com/arsstamma](http://www.atlascopcogroup.com/arsstamma).

### Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande och val av ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justerare
5. Prövning om årsstämman är behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Verkställande direktörens anförande och frågor från aktieägarna till Bolagets styrelse och ledning
8. Beslut om

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören
  - c) dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
  - d) avstämningsdag för utdelning
9. Bestämmande av antalet
- a) styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
  - b) revisorer och revisorssuppleant eller registrerade revisionsbolag
10. Val av
- a) styrelseledamöter
  - b) styrelsens ordförande
  - c) revisorer och eventuell revisorssuppleant eller registrerade revisionsbolag
11. Fastställande av arvode
- a) kontant eller viss del i form av syntetiska aktier, åt styrelsen och av ersättning för arbete i styrelsekommittéerna
  - b) åt revisorer eller registrerade revisionsbolag
12. Styrelsens förslag till beslut avseende
- a) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
  - b) en prestationsbaserad personaloptionsplan för 2019
13. Styrelsens förslag avseende mandat att
- a) förvärva serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019
  - b) förvärva serie A aktier i anledning av arvode i form av syntetiska aktier
  - c) överlåta serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019
  - d) försälja serie A aktier för att täcka kostnader i anledning av syntetiska aktier till styrelseledamöter
  - e) försälja serie A och B aktier för att täcka kostnader i samband med 2014, 2015 och 2016 års personaloptionsplaner
14. Årsstämmans avslutande

**Punkt 8 c) och d) - Styrelsens förslag till beslut om utdelning och avstämningsdag**

Styrelsen föreslår att utdelningen per aktie för 2019 fastställs till 6,30 kronor uppdelat på två utbetalningstillfällen. Vid det första utbetalningstillfället betalas 3,15 kronor med avstämningsdag den 29 april 2019 och vid det andra utbetalningstillfället 3,15 kronor med avstämningsdag den 28 oktober 2019. Beslutar årsstämman enligt förslagen, beräknas utdelningen avseende det första utbetalningstillfället komma att utsändas av Euroclear den 3 maj 2019 och utdelningen avseende det andra utbetalningstillfället den 31 oktober 2019.

**Punkterna 1, 9 och 10 - Valberedningens förslag avseende stämмоordförande, antalet styrelseledamöter, ordförande, och övriga ledamöter och revisionsbolag**

Bolagets valberedning, som består av valberedningens ordförande Petra Hedengran, Investor AB, Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder, Ramsay Brufer, Alecta och Hans Ek, SEB fonder, som tillsammans representerar mer än 31 % av totala antalet röster i Bolaget, samt Hans Stråberg, styrelsens ordförande, lämnar följande förslag till beslut:

**Punkt 1:** Hans Stråberg väljs till stämмоordförande.

**Punkt 9:** Antalet styrelseledamöter ska vara nio. Ett registrerat revisionsbolag ska utses.

**Punkt 10:** *Styrelse:* Gunilla Berg, Staffan Bohman, Tina Donikowski, Johan Forssell, Sabine Neuss, Mats Rahmström, Hans Stråberg, Anders Ullberg och Peter Wallenberg Jr. Vidare föreslås att Hans Stråberg väljs till styrelsens ordförande. *Revisionsbolag:* Omval av Deloitte AB vilket också är vad revisionsutskottet rekommenderat.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på [www.atlascopcogroup.com/arsstamma](http://www.atlascopcogroup.com/arsstamma).

### **Punkt 11 - Valberedningens förslag till styrelsearvoden och ersättning för kommittéarbete och revisionsarvode**

Styrelsearvode till ordföranden med 2 325 000 (2 200 000) kronor och 740 000 (700 000) kronor var till de övriga ledamöterna som inte är anställda av Bolaget. Till ordföranden i revisionskommittén 315 000 (300 000) kronor och 200 000 (190 000) kronor var till de övriga ledamöterna. Till ordföranden i ersättningskommittén 125 000 (110 000) kronor och 90 000 (80 000) kronor var till de övriga ledamöterna; och 100 000 (60 000) kronor var till styrelseledamot som deltar i annat kommittéarbete i enlighet med styrelsebeslut.

I avsikt att ytterligare öka styrelseledamöternas långsiktiga intresse för Bolagets ekonomiska utveckling föreslår valberedningen att styrelseledamot ska ha möjlighet att välja mellan att erhålla 50 % av styrelsearvodet i form av syntetiska aktier och resterande del kontant eller att erhålla hela arvodet kontant.

Styrelsen föreslår att Bolagets åtagande att utge belopp motsvarande de syntetiska aktierna enligt ovan ska kostnadssäkras genom återköp av serie A aktier. Återköpta aktier kan säljas på marknaden i samband med utbetalningar till ledamoten enligt en särskild begäran om mandat. Den ekonomiska skillnaden för Bolaget om samtliga styrelseledamöter väljer att erhålla del av sitt arvode i form av syntetiska aktier jämfört med enbart kontant arvode, bedöms p.g.a. kostnadssäkringen vara mycket begränsad.

Arvode för revisionen föreslås utgå enligt godkänd räkning.

### **Punkt 12 - Styrelsens förslag till beslut avseende**

- a) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- b) en prestationsbaserad personaloptionsplan för 2019

#### **12 a) Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören (VD) samt övriga åtta medlemmar i ledningsgruppen. Styrelsens förslag för 2019, är följande: Kompensation till ledande befattningshavare ska bestå av grundlön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pensionspremie samt övriga förmåner. För utlandsanställda utgår vidare vissa förmåner enligt Bolagets villkor för utlandsanställda. Grundlön bestäms av befattning, kvalifikation och individuell prestation. Storleken på rörlig ersättning är beroende av hur på förhand bestämda kvantitativa och kvalitativa mål uppnås. Den rörliga ersättningen är maximerad till 80 % av grundlönen för VD, till 60 % för affärsområdeschefer och till 50 % för övriga ledande befattningshavare.

Pensionspremier betalas enligt avgiftsbestämda planer med premie på maximalt 35 % av grundlön beroende på ålder. Övriga förmåner består av förmånsbil samt privat sjukvårdsförsäkring.

Vid Bolagets uppsägning av ledande befattningshavare kan avgångsvederlag uppgå till högst 24 månaders grundlön och lägst 12 månaders grundlön beroende på ålder, anställningstid och eventuella intäkter från annan ekonomisk verksamhet eller anställning. Styrelsen äger rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl.

### **12 b) Prestationsbaserad personaloptionsplan för 2019**

Styrelsen finner det angeläget och det ligger i aktieägarnas intresse att nyckelpersoner i Atlas Copco har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling av Bolagets aktier och inriktar sitt arbete på att främja en sådan utveckling. Detta gäller särskilt för den grupp nyckelpersoner som utgörs av koncernledning och divisionspresidenter. Vidare är det styrelsens bedömning att ett aktierelaterat optionsprogram ökar Atlas Copcos attraktivitet som arbetsgivare på den globala marknaden och befrämjar möjligheten att rekrytera och behålla nyckelpersoner i koncernen.

### **Omfattning och huvudprinciper**

#### Tilldelning

Styrelsen äger rätt att besluta om tilldelning av personaloptioner som kan ge maximalt 335 nyckelpersoner i koncernen möjlighet att förvärva maximalt 4 081 165 serie A aktier.

#### Utfärdande

Utfärdandet är beroende av hur koncernens värdetillväxt, uttryckt som Economic Value Added, utvecklas under 2019. I ett intervall på 1 800 000 000 kronor varierar tilldelningen linjärt från noll till 100 % av maximala antalet. Intervallets storlek och gränsvärden fastställs av styrelsen och är i samklang med koncernens målsättning i långtidsplanen.

Utfärdandet av personaloptioner är maximerat till följande antal per person inom de olika nyckelgrupperna:

kategori 1 – verkställande direktören: 183 823 (92 407) personaloptioner

kategori 2 – affärsområdeschefer (4): 34 900 (17 363) personaloptioner

kategori 3 – övriga i koncernledningen och divisionschefer (26): 21 467 (11 487) personaloptioner

kategori 4 – övriga nyckelpersoner (304): 10 525 (5 730) personaloptioner

Styrelsen ska besluta om vilka personer som ska ingå i kategori 4 baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Utfärdande av personaloptioner kommer att ske senast den 20 mars 2020. Styrelsen äger rätt att besluta att införa en alternativ incitamentslösning för nyckelpersoner i sådana länder där tilldelning av personaloptioner ej är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning (SAR) ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som personaloptionsplanen.

#### Personaloptionernas löptid

Löptiden för personaloptionerna ska vara sju år från tidpunkten för tilldelningen.

Personaloptionerna är inte överlåtbara.

### Inlösen

Optionerna kan inlösas tidigast tre år efter tilldelning. Rätt till inlösen finns endast under tid som person anses vara anställd.

### Lösenpris

Lösenpriset ska bestämmas till ett belopp motsvarande 110 % av genomsnittet av slutkurserna vid Nasdaq Stockholm för serie A aktier under en period om tio börsdagar närmast efter publiceringen av bokslutskommunikén för 2019.

### Maximerat utfall

En enskild utbetalning/aktietilldelning under personaloptionsplanen kan aldrig överstiga fyra gånger värdet av lösenpriset.

### Omräkning

För det fall en stämma under personaloptionernas löptid skulle besluta exempelvis om en ökning eller minskning av utestående antal aktier eller utdelning utöver Bolagets utdelningspolicy kan omräkning företas för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning ska fattas av styrelsen i Bolaget.

### Teoretiskt värde för mottagaren

Ett teoretiskt värde på en personaloption har räknats fram baserat på Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Som grund för beräkningen har använts bl.a. en aktiekurs om 239,73 kronor och förväntad volatilitet om 30 %. Det teoretiska värdet beräknas uppgå till 38,08 kronor per personaloption eller sammanlagt maximalt till 156 000 000 kronor för hela planen.

### Krav på egen investering för koncernledningen och divisionspresidenter

För koncernledningen och divisionspresidenterna (31 personer) gäller som förutsättning för ett deltagande i personaloptionsplanen 2019 att de investerar maximalt 10 % av grundlönen före skatt för år 2019 (20 % för expatriater med nettolön) i serie A aktier. Investeringen kan ta formen av kontantinbetalning eller av ett tillskott av redan innehavda aktier, dock ej sådana aktier som innehas som del av personaloptionsplanen 2017 och 2018. Deltagandet i planen svarar proportionellt mot gjord investering. De som valt att investera får, förutom ett proportionellt deltagande i optionsplanen, rätt att tre år efter investeringsåret förvärva det antal aktier (matching shares) som svarar mot antalet investerade aktier under personaloptionsplanen 2019 till ett pris av 75 % av den kurs på vilken lösenpriset för aktierna i planen för 2019 beräknades, under förutsättning av fortsatt anställning och fortsatt innehav av dessa aktier. Har innehavet av de investerade aktierna minskat i antal, minskar också rätten till matching shares aktie för aktie. Teoretiska värdet på detta beräknas uppgå till 66,32 kronor per matching share eller sammanlagt cirka 2 900 000 kronor.

### Leverans av aktier

Personaloptioner ska ge rätt till förvärv av serie A aktier.

### **Punkt 13 – Styrelsens förslag avseende mandat att**

- a) förvärva serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019**
- b) förvärva serie A aktier i anledning av arvode i form av syntetiska aktier**
- c) överlåta serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019**
- d) försälja serie A aktier för att täcka kostnader i anledning av syntetiska aktier till styrelseledamöter**

### **e) försälja serie A och B aktier för att täcka kostnader i samband med 2014, 2015 och 2016 års personaloptionsplaner**

För giltigt beslut av årsstämman under punkterna 13 a), b), d) och e) krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av årsstämman att överlåta aktier i enlighet med 13 c) krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Om kvalificerad majoritet inte uppnås, är det Bolagets avsikt att säkra den finansiella risken och åtagandet avseende överlåtelse av aktier i samband med personaloptionsplanen 2019 genom ett s.k. equity swap avtal med en finansiell institution.

#### **13 a) Förvärv av serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas 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 4 250 000 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.

#### **13 b) Förvärv av serie A aktier i anledning av arvode i form av syntetiska aktier**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas 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.

#### **13 c) Överlåtelse av serie A aktier i anledning av personaloptionsplanen 2019**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta aktier i Bolaget med anledning av Bolagets personaloptionsplan 2019, inklusive aktiespar-/matching sharedelen, enligt följande:

1. Högst 4 150 000 serie A aktier får överlåtas. Rätt att förvärva aktier ska tillkomma de personer som omfattas av Bolagets föreslagna personaloptionsplan 2019, 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 2019 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 överlåtelsen. Deltagare ska erlægga betalning för aktie inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för personaloptionsplan 2019.

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 personaloptionsprogrammet.

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 2019.

### **13 d) Försäljning av serie A aktier för att täcka kostnader i anledning av syntetiska aktier till styrelseledamöter**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas 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 prisets beräkning är att försäljningen av egna aktier utgör ett integrerat led i tidigare beslut avseende säkring av syntetiska aktier som utgör del av styrelsearvodet.

### **13 e) Försäljning av serie A och B aktier för att täcka kostnader i samband med 2014, 2015 och 2016 års personaloptionsplaner**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen försälja maximalt 11 000 000 serie A och B aktier för att täcka åtaganden enligt ovan nämnda personaloptionsplaner och kostnader i samband därmed. Kostnaderna avser framför allt kontantavräkning i Sverige, SAR och kostnader 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 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.

**Aktier och röster**

Bolaget har totalt utgivit 1 229 613 104 aktier av vilka 839 394 096 är serie A aktier och 390 219 008 är serie B aktier. Den 19 mars 2019 innehar Bolaget av dessa aktier 17 358 339 serie A aktier och 119 159 serie B aktier. Serie A aktier berättigar till en röst och serie B aktier berättigar till en tiondels röst varför de av Bolaget innehavda och vid årsstämman ej företrädda aktierna motsvarar 17 370 254,9 röster per den 19 mars 2019.

**Upplysningar på årsstämman**

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolagets ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat företag inom koncernen. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till Atlas Copco AB, Attn: Chefsjuristen, 105 23 Stockholm eller till [board@se.atlascopco.com](mailto:board@se.atlascopco.com).

**Handlingar**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen liksom valberedningens respektive styrelsens förslag till beslut, information om samtliga styrelseledamöter och valberedningens styrelseuttalande samt yttranden och redogörelser från styrelsen och revisorn kommer att finnas tillgängliga på årsstämman och finns tillgängliga på [www.atlascopcogroup.com/arsstamma](http://www.atlascopcogroup.com/arsstamma) samt hos Bolaget och sänds kostnadsfritt till de aktieägare som så begär och uppger adress från och med den 19 mars 2019.

I anslutning till årsstämman kommer tre priser att delas ut, ”John Munck Award”, ”Peter Wallenberg Marketing and Sales Award” och ”Giulio Mazzalupi Operational Excellence Award”.

**Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Nacka i mars 2019

**Atlas Copco AB (publ)**

Styrelsen