



Information till aktieägarna

med anledning av förslag om aktiesplit och
automatiskt inlösenförfarande



Kort beskrivning av inlösenförfarandet

Årsstämman i Epiroc AB föreslås den 28 april 2021 fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag. Förslaget innebär i huvudsak att:

- varje A-aktie i Epiroc delas upp i två A-aktier, varav en inlösenaktie av serie A. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas EPI IL A.
- varje B-aktie i Epiroc delas upp i två B-aktier, varav en inlösenaktie av serie B. Inlösenaktierna kommer att på aktieägarnas VP-konto benämnas EPI IL B.

Inlösenaktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm från och med den 19 maj till och med den 2 juni 2021. Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in för SEK 3.00 per aktie, som betalas ut omkring den 11 juni 2021. 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.

Datum

- 28 april, 2021 - Årsstämman föreslås fatta beslut om aktiesplit och inlösen av aktier
- 12 maj, 2021 - Sista dag för handel med aktier före aktiesplit och med rätt till inlösenaktie
- 17 maj, 2021 - Avstämningsdag för aktiesplit
- 18 maj 2021 – Erhållande av inlösenaktier
- 19 maj – 2 juni, 2021 - Handel med inlösenaktier
- Omkring 11 juni, 2021 - Utbetalning av inlösenlikvid

Förutsättning för inlösenförfarandet

Inlösenförfarandet förutsätter att årsstämman 2021 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 1 213 738 703 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 250 000 000 genom fondemission, varvid bolagets fria egna kapital tas i anspråk.

Bakgrund och motiv

Epiroc har genererat betydande kassaflöden under de senaste åren och har en stark finansiell ställning. För att anpassa Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur, samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt behålls, föreslår styrelsen att årsstämman 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 3.00. Det motsvarar ett högsta inlösenbelopp om cirka MSEK 3 641¹. Tillsammans med den föreslagna utdelningen om SEK 2.50 per aktie kommer aktieägarna att erhålla SEK 5.50 per ursprunglig aktie.

Stockholm mars 2021

Epiroc AB (publ)

Finansiella effekter av inlösenförfarandet

Om årsstämman fattar beslut om det inlösenförfarandet kommer högst cirka MSEK 3 641 att betalas ut till aktieägarna i Epiroc¹.

Inlösenförfarandet kommer att ha följande finansiella effekter på Epiroc:

- Eget kapital minskar med cirka MSEK 3 641.
- Nettoskulden, det vill säga skillnaden mellan räntebärande skulder/avsättningar och likvida medel, ökar med cirka MSEK 3 641.

Förändring av eget kapital och antal aktier i Epiroc-gruppen, proforma per den 31 december 2020

	Före transaktionen	Aktiesplit 2:1	Effekt av aktieinlösen	Effekt av fondemission	Efter transaktionen
Eget kapital, MSEK	59 000*	59 000*	3 641		55 359
Aktiekapital, MSEK	500	500	250	250	500
Antal aktier – totalt	1 213 738 703	2 427 477 406	-		1 213 738 703
varav A-aktier	823 765 854	1 647 531 708	-		823 765 854
varav B-aktier	389 972 849	779 945 698	-		389 972 849
varav A-aktier som innehas av Epiroc	7 814 213	15 628 426	-		7 814 213
varav B-aktier som innehas av Epiroc	-	-	-		-
Antal aktier – totalt, netto efter aktier som innehas av Epiroc**	1 205 924 490	2 411 848 980	-		1 205 924 490

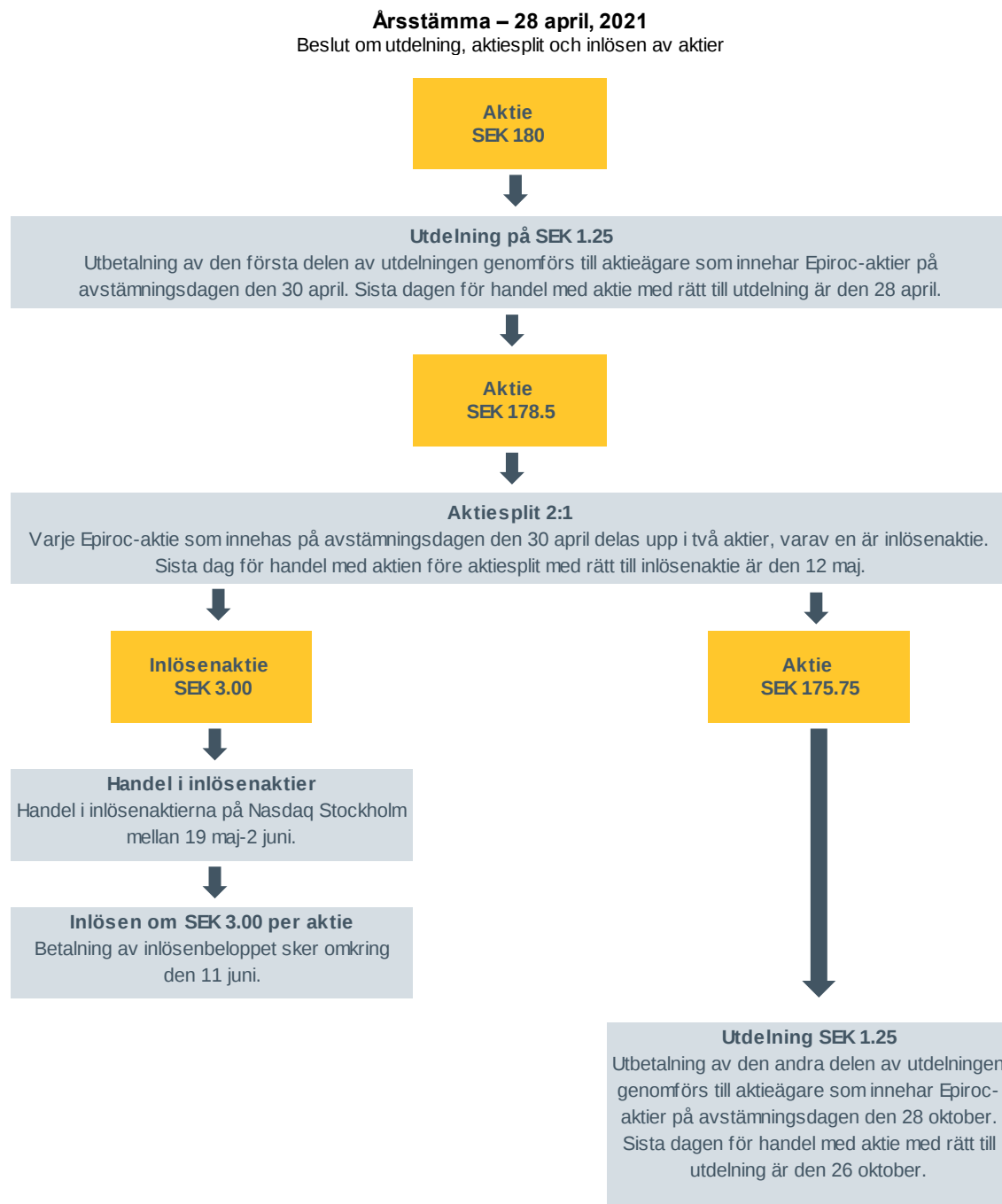
* Baserat på beräkning av eget kapital den 31 december 2020

** Eget innehav per den 31 december 2020

¹ Det slutliga inlösenbeloppet kommer att beräknas baserat på antalet aktier som innehas av bolaget på avstämningsdagen. Utdelningsbart belopp kan därför vara lägre eftersom ingen betalning ska göras för inlösta aktier som innehas av företaget.

Inlösenförfarandet steg-för-steg

Detta exempel nedan utgår ifrån en hypotetisk aktiekurs om SEK 180. Effekterna på aktiekursen efter utdelning, aktiesplit och inlösen är endast teoretiska. Aktiemarknadens faktiska prissättning (börskursen) av Epirocs aktier kan mycket väl avvika. Alla datum avser året 2021.



Tidplan för aktiesplit och inlösen av aktier

Aktivitet	Datum 2021	Obersvera att
Bolagsstämma i Epiroc. Beslut om aktiesplit och inlösenförfarande.	28 april	Aktieägare deltar i bolagsstämman genom att poströsta senast den 27 april 2021. Se kallelsen för ytterligare information.
Sista dag för handel i Epiroc-aktien före aktiesplit med rätt till inlösenaktie.	12 maj	Sista dag med möjlighet att förvärva aktier i Epiroc i syfte att erhålla inlösenaktier.
Första dag för handel i Epiroc-aktien efter aktiesplit.	14 maj	Från och med denna dag handlas Epiroc-aktien med ny aktiekurs (efter aktiesplit) och med ny ISIN-kod.
Avstämningsdag för aktiesplit.	17 maj	Samtliga aktieägare som innehar Epiroc-aktier denna dag får varje aktie uppdelad i två aktier, varav en inlösenaktie.
Första dag för handel med inlösenaktier.	19 maj	Inlösenaktien bokas in på aktieägarens VP-konto.
Sista dag för handel med inlösenaktier.	2 juni	Sista dag att sälja eller förvärva inlösenaktier på Nasdaq Stockholm.
Fastställelse i Euroclears system vilka aktieägare som är berättigade till inlösenlikvid.	8 juni	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag kommer att erhålla inlösenlikvid.
Utbetalning av inlösenlikvid.	omkring 11 juni	Likviden kommer att betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

Skattefrågor för aktieägare i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras för aktieägare i Epiroc med anledning av inlösenförfarandet.

Erhållande av inlösenaktier

Erhållande av inlösenaktier i samband med aktiesplit utlöser i sig inte någon beskattning. Istället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Epiroc (A- respektive B-aktier) omedelbart före aktiespliten fördelas mellan inlösenaktierna och de ursprungliga aktierna av respektive serie i Epiroc. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de ursprungliga A- respektive B-aktierna i samband med aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Epiroc 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 Epiroc. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20% av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos **fysiska personer** beskattas kapitalvinster i inkomstlaget 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 inkomstlaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. 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. 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 inkomstlaget 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.

EXEMPEL

Observera att exemplet endast baseras på antaganden och att exemplet även är tillämpligt för innehavare av aktier av serie B i Epiroc.

Antag att en aktieägare har 100 A-aktier i Epiroc med en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 100 omedelbart före aktiespliten, att aktiekursen vid tiden för aktiesplit är SEK 180 och att kursen på inlösenaktien är SEK 3.00. Antag vidare i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 1.7% (cirka SEK 3/180) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig A-aktie ska vara hänförlig till inlösenaktien av serie A som erhålls och att 98.3% ska hänföras till den ursprungliga aktien av serie A. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då SEK 1.70 (1.7% av SEK 100).

Vid inlösen eller avyttring av inlösenaktierna uppkommer således en kapitalvinst om $(3 \times 100) - (1.70 \times 100) = \text{SEK } 130$.

De ursprungliga A-aktierna får då en genomsnittlig anskaffningsutgift om SEK 98.30 per aktie (98.3% av SEK 100).

1) Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Epirocs hemsida (www.epiroc.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 jämföras 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. Tillämpningen 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 Epiroc 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

Vad innebär aktiespliten och inlösenförfarandet för mig som aktieägare?

- Om årsstämman i Epiroc AB den 28 april 2021 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 3.00. Inlösenaktien av serie A kommer på aktieägarens VP-konto att benämnas EPI IL A och inlösenaktien av serie B kommer att benämnas EPI IL B.

När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

- Samtliga inlösenaktier (oavsett aktieslag) kommer automatiskt att lösas in mot en likvid om SEK 3.00 per aktie som betalas ut omkring den 11 juni 2021. Aktieägare som vill erhålla pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier via Nasdaq Stockholm under handelsperioden från och med den 19 maj till och med den 2 juni 2021 till rådande marknadspris.

Varför föreslår Epiroc inlösen av aktier?

- Epiroc har genererat betydande kassaflöden under de senaste åren och har en starkt finansiell ställning. För att anpassa Gruppens balansräkning till en mer effektiv struktur, samtidigt som den finansiella flexibiliteten för ytterligare tillväxt behålls, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande.

Varför föreslår Epiroc inte istället en engångsutdelning?

- Utdelning av vinstmedel till aktieägarna sker årligen i enlighet med Epirocs 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 Epiroc 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:
 - inte göra något. Du erhåller då automatiskt SEK 3.00 per aktie för dina inlösenaktier i samband med att dessa inlöses, eller
 - sälja samtliga eller en del av dina inlösenaktier på Nasdaq Stockholm under handelsperioden från och med den 19 maj till och med den 2 juni 2021.

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

- Aktieägare är skyldiga att deklarera inlösen av inlösenaktier som en avyttring, se "Skattefrågor i Sverige". 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 erlägga svensk kupongskatt, se "Skattefrågor för aktieägare i Sverige". 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.

För mer information

Analytiker och investerare:

Karin Larsson
Chef investerarrelationer
E-post: ir@epiroc.com
Tel: 010 755 0106

Journalister och media:

Ola Kinnander
Presschef
E-post: media@epiroc.com
Tel: 070 347 2455

Epiroc AB (publ)

Org nr. 556041-2149
Box 4015
131 04 Nacka, Sweden
Tel: 010 755 0000

www.epirocgroup.com

Detta dokument utgör inget erbjudande utan innehåller information om styrelsens för Epiroc AB ("Epiroc" eller "bolaget") förslag om aktiesplit samt kapitalutskiftning till Epirocs aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande.

Syftet med dokumentet är att ge aktieägarna i Epiroc information inför årsstämman den 28 april 2021 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 i kallelsen till årsstämman.

This document is also available in English.

Epiroc AB och dess dotterbolag benämns ibland Epiroc-gruppen, Gruppen, koncernen eller Epiroc. Även Epiroc AB kallas ibland Epiroc. Med varje hänvisning till styrelsen menas styrelsen för Epiroc AB.

United in performance. Inspired by innovation.

Performance unites us, innovation inspires us, and commitment drives us to keep moving forward.

Count on Epiroc to deliver the solutions you need to succeed today and the technology to lead tomorrow.

epiroc.com

