

## Information till aktieägarna i AB SKF med anledning av föreslagen inlösen av aktier 2007

Detta dokument utgör inget erbjudande utan innehåller endast information om styrelsens för Aktiebolaget SKF ("SKF") förslag om kapitalutskiftning till SKFs aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Syftet med dokumentet är att ge aktieägarna i SKF information inför årsstämman den 24 april 2007 som föreslås fatta beslut om det automatiska inlösenförfarandet. Styrelsens fullständiga förslag till beslut om inlösenförfarandet, som innefattar beslut om ändring av bolagsordningen, aktiesplit, minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktie-ägarna och fondemission finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, [www.skf.com](http://www.skf.com), från och med den 10 april 2007 och skickas till de aktieägare som anmäler sig till årsstämman.

*Detta dokument har översatts till engelska. I den engelska versionen finns information för innehavare av SKFs amerikanska depåbevis, s k ADRs.  
This document is also available in English.*

## Innehåll

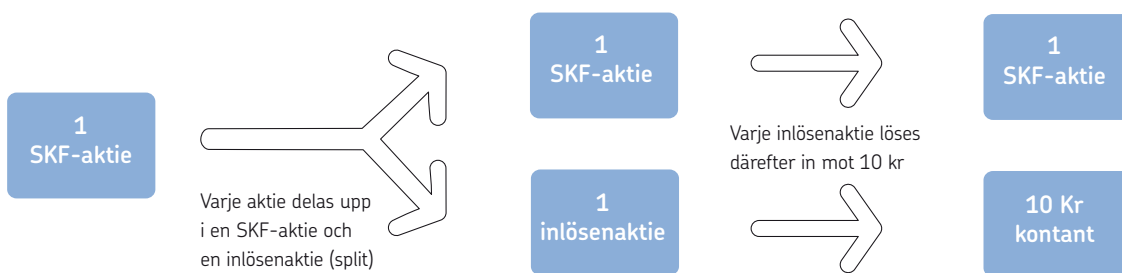
- 2 Kort beskrivning av inlösenförfarandet
- 3 Bakgrund och motiv till inlösenförfarandet
- 3 Detaljerad beskrivning av inlösenförfarandet
- 4 Finansiella effekter för SKF
- 5 Skattefrågor i Sverige
- 7 Frågor och svar

Aktieägarna i SKF behöver inte vidta några åtgärder för att erhålla utbetalningen av inlösenlikviden eftersom förfarandet är automatiskt.

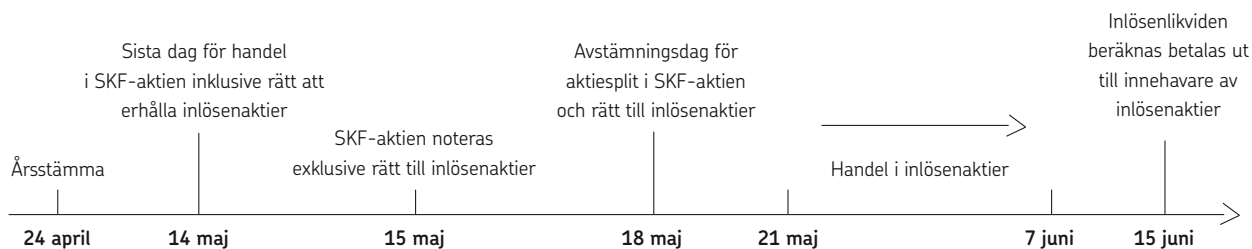
Notera att för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige (huvudsakligen aktieägare med hemvist utanför Sverige) utgår ingen svensk kupongskatt om inlösenaktier avyttras i marknaden under perioden 21 maj till och med 7 juni 2007. Svensk kupongskatt utgår däremot om inlösenaktierna inte avyttras i marknaden utan istället inlöses av SKF.

## Kort beskrivning av inlösenförfarandet

- Efter beslut vid årsstämman den 24 april 2007 delas varje SKF-aktie (såväl A som B) upp (s k aktiesplit) i två aktier (av samma aktieslag), varav en benämns inlösenaktie i VPC-systemet
- Avstämningsdagen för aktiesplit och rätt till inlösenaktier är den 18 maj 2007
- Inlösenaktien löses automatiskt in mot en kontant inlösenlikvid om 10 kronor
- Utbetalningen av inlösenlikviden beräknas ske den 15 juni 2007



### Tidplan 2007



## Bakgrund och motiv till inlösenförfarandet

Styrelsen för SKF offentliggjorde den 30 januari 2007 förslag till ett automatiskt inlösenförfarande. Bakgrunden till styrelsens förslag till utskiftning av ett större engångsbe- lopp till aktieägarna är SKFs starka resultat, kassaflöde och framtidsutsikter.

Genom förfarandet kommer aktieägarna att erhålla en ny aktie och en inlösenaktie, som automatiskt kommer att lösas in mot 10 kronor. Förslaget innebär att 4 554 Mkr kommer att, utöver föreslagen kontantutdelning, skiftas ut till aktieägarna. Den totala överföringen till aktieägarna

kommer att bli 6 603 Mkr. Motivet till förslaget, vilket är föremål för beslut vid årsstämman den 24 april 2007, är att det på ett enkelt sätt överför kapital till aktieägarna.

Ytterligare information om inlösenförfarandet finns i denna broschyr vilken framtagits som informationsunderlag inför årsstämman.

*Göteborg i mars 2007*  
Aktiebolaget SKF

## Detaljerad beskrivning av inlösenförfarandet

### Aktiesplit och inlösen

Den som på avstämningsdagen för aktiesplit den 18 maj 2007 är registrerad som aktieägare i SKF hos VPC har rätt till inlösenaktier. Aktieägarna erhåller för varje A-aktie respektive B-aktie två aktier (av samma aktieslag) varav en benämns inlösenaktie i VPC-systemet. Varje inlösenaktie kommer automatiskt att lösas in mot en kontantlikvid om 10 kronor per aktie.

### Sista dag för handel inklusive rätt till erhållande av inlösenaktier

Sista dag för handel i SKF-aktien inklusive rätt till erhållande av inlösenaktier är den 14 maj 2007. Från och med den 15 maj 2007 noteras SKF-aktien exklusive rätt till inlösenaktier.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC för split av SKF-aktien och rätt till inlösenaktie är den 18 maj 2007. Därefter bokas inlösenaktierna in på respektive aktieägares VP-konto. Aktieägaren får sedan en VP-avi som redovisar antalet erhållna inlösenaktier.

### Handel i inlösenaktier

Handel med inlösenaktier på Stockholmsbörsen sker från och med den 21 maj 2007 till och med den 7 juni 2007. Samtliga banker och andra värdepappersinstitut med nödvändiga tillstånd kommer att förmedla köp och försäljning av inlösenaktier.

### Redovisning av inlösenlikvid

I samband med att inlösenlikviden utbetalas kommer inlösenaktierna att bokas bort från aktieägarens VP-konto. VP-avi härom utsänds ej.

Inlösenlikviden om 10 kronor i kontantersättning för varje inlösenaktie beräknas redovisas omkring den 15 juni 2007. Likviden kommer att utbetalas via VPC till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. VP-avi utsänds som bekräftelse på utbetalningen.

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare i SKF vars innehav är registrerade i förvaltares namn, till exempel en bank eller annan förvaltare, kommer att erhålla inlösenaktier i enlighet med information från respektive förvaltare.

### Utländska 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". Kupongskatt kommer därför att uttas av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt utgår däremot inte om inlösenaktier avyttras i marknaden.

### Förutsättningar för inlösenförfarandet

Inlösenförfarandet förutsätter att årsstämman den 24 april 2007 fattar beslut om automatisk aktieinlösen enligt styrelsens förslag. Förslaget om aktieinlösen innefattar beslut om ändring av bolagsordningen, aktiesplit, minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna och återställande av aktiekapitalet genom fondemission.

## Finansiella effekter för SKF

För att åskådliggöra hur inlösenförfarandet och utdelningen skulle påverka SKF-koncernens konsoliderade räkenskaper per den 31 december 2006 presenteras nedan proforma uppgifter för vissa balansräkningsposter och nyckeltal.

Balansposterna och nyckeltalen är upprättade som om inlösen och utdelning genomförts per den 31 december 2006 genom att inlösenlikviden och utdelningen finansierats genom en minskning av likvida medel.

### Finansiella effekter av inlösen för SKF-koncernen

Nyckeltal	31 december 2006	Justering för utdelning och inlösen	Proforma 31 december 2006
Eget kapital, Mkr	19 607	-6 603	13 004
Räntebärande nettoskuld, Mkr <sup>1)</sup>	3 663	6 603	10 266
Skuldsättningsgrad, % <sup>2)</sup>	39,1	10,0	49,1
Soliditet, % <sup>3)</sup>	42,4	-9,6	32,8

1) Totala räntebärande skulder minskat med likvida medel

2) Mått på räntebärande skulder i procent av eget kapital och räntebärande skulder

3) Eget kapital i procent av balansomslutningen

### Förändring av eget kapital i SKF-koncernen, proforma (Mkr)

Balansräkning per den 31 december 2006	Före transaktionen	Ordinarie utdelning	Split 2:1	Inlösen av aktier i SKF	Fondemission	Proforma efter transaktionen
<i>Eget Kapital</i>						
Aktiekapital	1 138			-569	569	1 138
Övrigt eget kapital	18 469	-2 049		-3 984	-569	11 866
Kvotvärde, kr	2,50		1,25	1,25	2,50	2,50
Antal aktier – totalt, miljoner	455,4		910,7	455,4	455,4	455,4

Not) På grund av avrundning summerar inte alltid kolumnerna i tabellen

## Skattefrågor i Sverige

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

### Skattefrågor för aktieägare i Sverige

#### Erhållande av inlösenaktier

Erhållande av inlösenaktier i samband med split utlöser i sig inte någon beskattning. Istället skall anskaffningsutgiften för

de ursprungliga aktierna i SKF (A-aktier respektive B-aktier) omedelbart före spliten fördelas mellan inlösenaktierna och de vanliga aktierna av respektive serie i SKF. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och A-aktierna respektive B-aktierna i samband med spliten och avskiljandet av inlösenaktierna. SKF avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras.<sup>1</sup>

#### Exempel på fördelning av anskaffningsutgift

Antag att en aktieägare har en B-aktie i SKF med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 100 kronor omedelbart före spliten, att aktiekursen vid tiden för aktiespliten är 125 kronor och att kursen på inlösenaktien är 10 kronor. Antag vidare i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 92 procent (observera att detta endast är ett antagande) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig B-aktie ska hänföras till den vanliga aktien och att 8 procent ska vara hänförlig till inlösenaktien. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 8 kronor (8 procent av 100 kronor). De vanliga B-aktierna får då en genomsnittlig anskaffningsutgift om 92 kronor (92 procent av 100 kronor). Vid inlösen av aktien uppkommer således en kapitalvinst om  $(10-8) = 2$  kronor per inlösenaktie. Detsamma gäller om inlösenaktien avyttras för 10 kronor.

#### 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 spliten 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 SKF. För marknadsnoterade aktier får omkost-

nadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos fysiska personer beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier utom andelar i sådana investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent 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 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

För aktiebolag beskattas kapitalvinst på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. Avdragsgilla kapitalför-

1) Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på SKF hemsida ([www.skf.com](http://www.skf.com)) och Skatteverkets hemsida ([www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se)).

luster 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 inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige**

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämföras inlösen av aktier med utdelning vilket medför att svensk kupongskatt skall betalas för inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 procent, men är i allmänhet reducerad enligt skatteavtal med andra länder. Kupongskatt utgår oavsett om inlösenaktier erhållits genom spliten eller förvärvats i marknaden. Återbetalning av den del av kupongskatten som belöper på aktieägarens anskaffningskostnad för aktierna eller, förutsatt att aktien är marknadsnoterad, 20 procent 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 skattekONSEKVENSA 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 skattekONSEKVENSA som kan uppkomma i det enskilda fallet.*

## Frågor och svar

### **När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?**

Pengarna kommer att utbetalas till Ditt avkastningskonto knutet till Ditt VP-konto omkring den 15 juni 2007. Vill Du erhålla pengarna tidigare kan Du välja att sälja Dina inlösenaktier via Stockholmsbörsen under handelsperioden 21 maj till och med 7 juni 2007 till rådande marknadspris.

### **Finns det några villkor för inlösenförfarandets genomförande?**

Ja, genomförandet är villkorat av att årsstämman den 24 april 2007 fattar beslut om förfarandet.

### **Vad är en inlösenaktie?**

En inlösenaktie är en aktie i SKF vilken automatiskt kommer att lösas in för 10 kronor. Likvid för inlösenaktier kommer att betalas ut omkring den 15 juni 2007.

### **Hur vet jag priset på inlösenaktierna när dessa handlas?**

Inlösenaktierna kommer att noteras på Stockholmsbörsen. Priset kommer därmed att visas på Stockholmsbörsens hemsida, i dagstidningar etc.

### **Vilka är mina valmöjligheter med anledning av inlösenförfarandet?**

Du kan antingen:

1. Välja att avvakta och automatiskt erhålla likvid för inlösenaktier i samband med att dessa inlöses. Utbetalning av likvid beräknas ske omkring den 15 juni 2007.

2. Välja att sälja samtliga eller vissa av Dina inlösenaktier över Stockholmsbörsen under handelsperioden 21 maj till och med 7 juni 2007.

### **Är inlösen av aktier ett mer skatteeffektivt sätt att betala ut kapital till aktieägarna än utdelning och hur beräknas skatten?**

Ja, för en stor grupp aktieägare, t ex privatpersoner i Sverige, är inlösen mer skatteeffektivt än utdelning. En del av anskaffningsutgiften på de befintliga aktierna hamnar på den sk inlösenaktien och kan därmed dras av vid skatteberäkningen.

### **Drabbas jag av skatt genom inlösenförfarandet?**

Ja. Det gäller både vid avyttring och inlösen av inlösenaktier. Utländska aktieägare som låter aktierna inlösas blir föremål för svensk kupongskatt på inlösenbeloppet. Utländska aktieägare kan dock begära återbetalning motsvarande skatten på anskaffningskostnaden. Som utländsk aktieägare behöver Du endast betala svensk kupongskatt om Du erhåller inlösenlikviden, dvs. Du behöver inte betala svensk kupongskatt om Du säljer Dina inlösenaktier i marknaden.

*Se vidare Skattefrågor i Sverige på sid 5.*

Upplysningar om inlösen av aktier besvaras på nedan angivna telefonnummer

måndag-fredag klockan 08.00-18.00.

Från Sverige: 020-20 20 85

Från utlandet: +46 480 40 41 14

