

Information till aktie-
ägarna med anledning
av föreslagen split och
inlösen av aktier i AB SKF

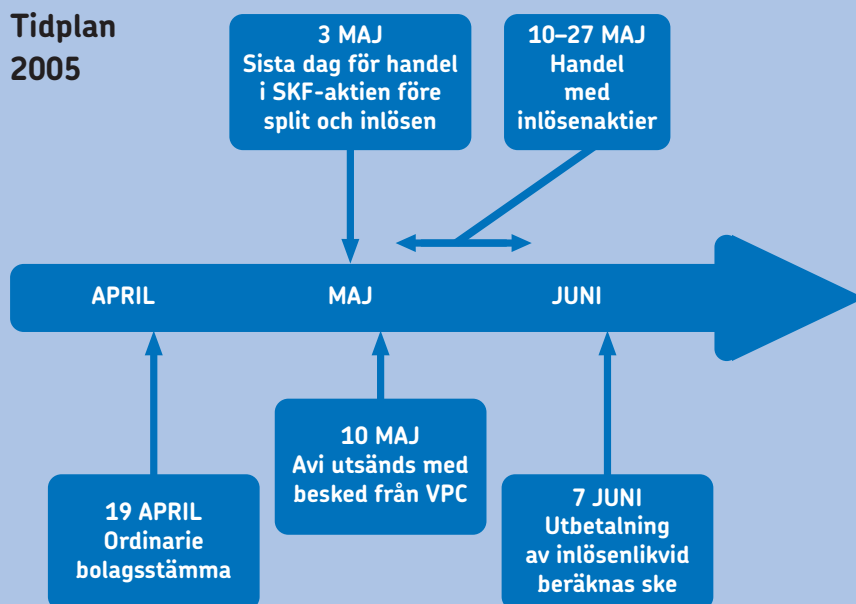
Innehåll

Kort beskrivning	sid 2
Bakgrund och motiv	sid 3
Beskrivning	sid 4
Skattefrågor i Sverige	sid 6
Frågor och svar	sid 8
Styrelsens förslag	sid 11

Kort beskrivning av split och inlösen av aktier

Styrelsens förslag innebär att varje aktie i SKF, med ett nominellt belopp om 12,50 kronor, delas upp på fem aktier envar med ett nominellt belopp om 2,50 kronor; **fyra** ordinarie aktier och **en** inlösenaktie som automatiskt löses in mot 25 kronor. Något anmälningsförfarande för aktieägarna erfordras inte. Styrelsens förslag framläggs för beslut på ordinarie bolagsstämma den 19 april 2005. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag erhåller aktieägarna de nya aktierna den 10 maj 2005. Likviden för inlösta aktier utbetalas omkring den 7 juni 2005.

Tidplan 2005



Bakgrund och motiv till split och inlösen

Styrelsen för Aktiebolaget SKF ("SKF") offentliggjorde den 27 januari 2005 förslag till en aktiesplit 5:1, kombinerad med inlösen utan något anmälningsförfarande. Bakgrunden till styrelsens förslag till utskiftning av ett större engångsbelopp till aktieägarna är SKFs starka resultat, framtidsutsikter och förmåga att generera pengar.

Förslaget kommer att föreläggas den ordinarie bolagsstämman den 19 april 2005. Motiven till de föreslagna åtgärderna är **dels** att en ökning av antalet aktier genom en split innebär att handelsposterna för SKF-aktien får ett lägre värde vilket underlättar handeln i aktien, främst för mindre aktieägare, **dels** att genom en inlösen av aktier på ett enkelt sätt överföra kapital till aktieägarna.

Styrelsens förslag innebär en split, varvid aktieägarna för varje innehavd A- eller B-aktie kommer att erhålla fyra ordinarie aktier av serie A eller serie B med ett nominellt belopp om 2,50 kronor och en inlösenaktie som automatiskt löses in för 25 kronor. Detta betyder att cirka 2.846 miljoner kronor kommer att överföras till aktieägarna.

Styrelsen har bedömt att en inlösen om cirka 2.846 miljoner kronor, tillsammans med en utdelning om 12 kronor per aktie, motsvarande 1.365 miljoner kronor, är en lämplig nivå för en kapitalöverföring till aktieägarna. SKF bedöms även efter denna överföring till aktieägarna ha en stabil finansiell ställning som möjliggör finansiering och utveckling av SKFs verksamhet.

Valet av metod för inlösen motiveras **dels** av att det föreslagna förfarandet inte innebär någon hantering av rätter och anmälningssedlar för aktieägarna, **dels** av att det möjliggör för de utländska aktieägarna att sälja sina inlösenaktier istället för att delta i inlösenförfarandet och därigenom bli föremål för svensk kupongskatt.

Ytterligare information om split och inlösenförfarandet finns i denna broschyr vilken framtagits som informationsunderlag inför den ordinarie bolagsstämman den 19 april 2005.

Göteborg i mars 2005

Aktiebolaget SKF

Beskrivning av split och inlösenförfarandet

Styrelsens förslag till kombinerad split och inlösenförfarande innebär att de som på avstämningsdagen den 9 maj 2005 är aktieägare i SKF för varje aktie genom uppdelning erhåller dels fyra ordinarie aktier med ett nominellt belopp om 2,50 kronor, dels en inlösenaktie. De fyra erhållna aktierna är av samma serie (A eller B) som den ursprungliga aktien. Inlösenaktien kommer att inlösas mot 25 kronor. Kontantlikvid erhålls omkring den 7 juni 2005. Handel i inlösenaktier kommer att ske på Stockholmsbörsen under perioden 10–27 maj 2005.

Aktieägarna i SKF behöver ej vidtaga någon åtgärd utan erhåller aktier i spliten samt inlösenaktier som senare automatiskt berättigar till inlösenbeloppet.

Beslut vid ordinarie bolagsstämma

1. Split och inlösen beslutas vid ordinarie bolagsstämma den 19 april 2005 och innebär – förutsatt att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag – att bolagsordningen ändras så att aktiens nominella belopp ändras från 12,50 kronor till 2,50 kronor, varigenom antalet aktier i SKF ökar från 113.837.767 till 569.188.835 aktier.
2. Vidare fattas beslut om att nedsätta aktiekapitalet med 284.594.417,50 kronor genom inlösen av 113.837.767 inlösenaktier. Inlösen sker proportionellt av aktier av serie A och serie B samtidigt med ändring av aktiens nominella belopp. För varje inlöst aktie utbetalas 25 kronor, varav 2,50 kronor utgör aktiens nominella belopp och resterande del, 22,50 kronor per aktie, reducerar det fria egna kapitalet.
3. Bolagsstämman beslutar också att bolagets aktiekapital skall ökas med 284.594.417,50 kronor, motsvarande nedsättningsbeloppet genom en riktad emission av 113.837.767 inlösenbara C-aktier⁽¹⁾ med nominellt belopp om 2,50 kronor per aktie. Genom att bolaget tillförs ett belopp som är lika stort som nedsättningen under punkt 2, återställs aktiekapitalet. Därmed kan nedsättningen till följd av inlösen av A- och B-aktier göras utan rättens tillstånd. Handelsbanken har åtagit sig att teckna samtliga C-aktier. Dessa aktier kommer sedan att inlösas mot nominellt belopp om 2,50 kronor per aktie uppräknat med en räntefaktor.
4. Slutresultatet av besluten ovan är att eget kapital i SKF minskas med ett belopp om cirka 2.846 miljoner kronor, vilket utskiftas till aktieägarna.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut återfinns på sidan 11 i denna broschyr.

(1) Aktier av serie C är ett nytt aktieslag som införs enbart i syfte att genomföra denna emission. Aktierna är inlösenbara på begäran av ägarna till aktier av serie C, bolagets styrelse eller bolagsstämma.

Split- och inlösenförfarandet innebär att något anmälningsförfarande för aktieägarna ej blir aktuellt.

Viktiga händelser är dock:

Avstämningsdag: De som är aktieägare i SKF den 9 maj 2005 erhåller fyra ordinarie aktier och en inlösenaktie för varje innehavd aktie i SKF. VPC utsänder en avi med besked om nya aktier som bokförts på VP-kontot.

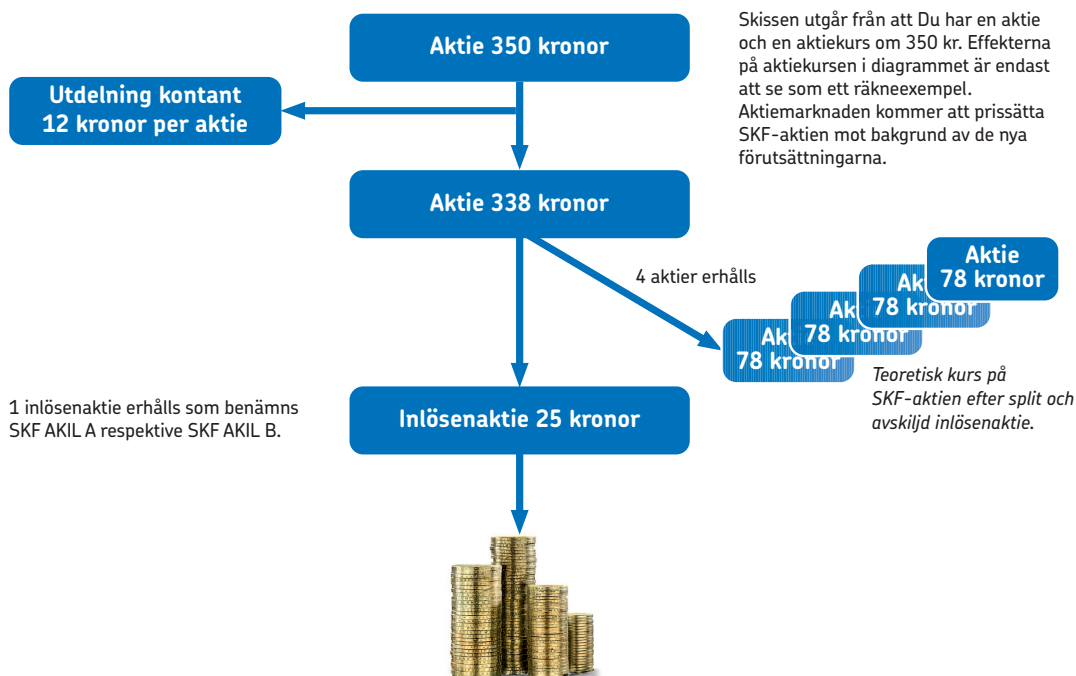
Handel i inlösenaktier: Handel i inlösenaktier sker under perioden 10–27 maj 2005.

Redovisning av likvid: Utbetalning av likvid för inlösta aktier sker omkring den 7 juni 2005. VPC utsänder en avi med bekräftelse på utbetalt belopp.

Finansiella effekter

De finansiella effekterna för SKF av denna inlösen är i huvudsak att eget kapital sjunker från 16.581 miljoner kronor per 31 december 2004 med 2.846 miljoner kronor till 13.735 miljoner kronor. Minskningen reducerar det fria egna kapitalet. Soliditeten sjunker från cirka 49 procent per 31 december 2004 till cirka 39 procent räknat per samma datum.

Schematisk skiss över split och inlösen



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

Erhållande av inlösenaktier

Erhållande av inlösenaktier genom split utlöser ingen beskattning. Efter avskiljandet av inlösenaktier anses dock dessa inte längre vara av samma slag och sort som övriga aktier vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Den sammanlagda skattemässiga anskaffningsutgiften för samtliga aktier av samma slag och sort av serie A respektive B omedelbart före spliten (och avskiljandet av inlösenaktier) skall därför fördelas på inlösenaktier och kvarvarande aktier av samma slag och sort. En fördelning sker genom att anskaffningsutgiften på en ursprunglig aktie av serie A respektive B i SKF fördelas på inlösenaktierna och kvarvarande aktier av respektive serie i förhållande till marknadsvärdena på inlösenaktier respektive de ursprungliga aktierna i samband med avskiljandet. SKF avser att hos Skatteverket ansöka om allmänna råd om hur stor del av anskaffningsutgiften för aktierna i SKF av serie A respektive serie B, omedelbart före spliten, som skall anses belöpa på aktierna respektive inlösenaktierna.⁽¹⁾

(1) Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att finnas på Skatteverkets hemsida www.skatteverket.se och på SKF:s hemsida www.skf.com

Exempel

En aktieägare har en aktie av serie B i SKF med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 200 kronor omedelbart före spliten. Antag i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 92% (observera att detta endast är ett antagande) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie av serie B skall hänföras till de kvarvarande fyra aktierna av serie B som erhålles

genom spliten och att 8% skall vara hänförlig till inlösenaktien av serie B. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 16 kronor (8% av 200 kronor).

De kvarvarande fyra aktierna får häfter en genomsnittlig anskaffningsutgift om 184 kronor eller 46 kronor per aktie (92% av 200 kronor: 4). Avyttras inlösenaktierna för 25 kronor per styck uppkommer således en kapitalvinst om $25 - 16 = 9$ kronor per inlösenaktie.

Inlösen och avyttring av aktier

Inlösen av aktier behandlas som en avyttring av de inlösta aktierna varvid kapitalvinstbeskattning utlöses. Även en avyttring av inlösenaktier på marknaden utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten respektive kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan inlösenbeloppet respektive försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och omkostnadsbeloppet för de inlösta eller avyttrade aktierna. Beräkningen av omkostnadsbeloppet baseras därvid på fördelningen av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan. För inlösenaktier som förvärvats på marknaden utgörs omkostnadsbeloppet av den faktiska anskaffningsutgiften.

Omkostnadsbeloppet beräknas gemensamt för samtliga aktier av samma slag och sort enligt genomsnittsmetoden. Inlösenaktier anses inte vara av samma slag och sort som vanliga aktier vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Schablonmetoden, enligt vilken omkostnadsbeloppet alternativt får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter, får tillämpas om inlösenaktierna är föremål för marknadsnotering vid avyttringstidpunkten.

Kapitalvinsten beskattas hos fysiska personer i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Uppkommer kapitalförlust är denna fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i svenska räntefonder. Eventuellt överskjutande förlust är avdragsgill till 70 procent 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 procent.

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

Särskilda 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 skall erläggas för inlösenbeloppet. Enligt nu gällande regler medges inte avdrag för anskaffningskostnaden på inlösta aktier.⁽²⁾

Regeringen har dock föreslagit nya regler i detta avseende.⁽³⁾ Enligt förslaget kan rätt till återbetalning avseende den del av kupongskatten som belöper på aktiernas anskaffningskostnad eller som ett alternativ för marknadsnoterade aktier, 20 procent 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 den 1 januari 2005. För att ansöka om sådan återbetalning skall aktieägaren inge blankett "Ansökan om återbetalning av svensk skatt på utdelning", blankett 3740 och tillhandahålla Skatteverket intyg om avdragen svensk kupongskatt samt förete bevisning om anskaffningskostnaden för inlösta aktier. Ansökan om återbetalning skall inlämnas till Skatteverket, Ludvikakontoret, Box 23, SE-771 83 Ludvika, Sverige, telefonnummer 0240-87 000. Blankett för ansökan kan hämtas på Skatteverkets hemsida www.skatteverket.se/blanketter/3740/

Det bör observeras att kupongskatt utgår vid inlösen av aktier oavsett om inlösenaktier erhållits genom spliten eller förvärvats på marknaden. Kupongskattesatsen är 30 procent men 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.**

(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 lagrådsremiss den 24 februari 2005 avseende vissa kupongskattefrågor.

Varför genomför SKF detta inlösenförfarande?

SKFs starka resultat och förmåga att generera pengar har inneburit en mycket stark finansiell ställning. SKFs nuvarande finansiella ställning är efter inlösen tillräckligt stark för bolagets strategi och finansiella mål. Överföringen innebär att aktieägarna därmed kan disponera detta överskottskapital för egna investeringar.

Varför ger inte SKF i stället en engångsutdelning?

Utdelning av vinstmedel till aktieägarna sker i enlighet med SKFs utdelningsspolicy. Inlösen är en extra åtgärd för att anpassa kapitalstrukturen i bolaget. Inlösen kan också vara skattemässigt fördelaktigt för vissa aktieägare, t ex för privatpersoner i Sverige.

Inlösensspecifika frågor

Vad innebär denna kombinerade split och inlösen av aktier?

Genom förfarandet får aktieägarna fyra ordinarie aktier med ett nominellt belopp om 2,50 kronor och en inlösenaktie som löses in för 25 kronor. Detta betyder att cirka 2,8 miljarder kronor kommer att överföras till aktieägarna i utbyte mot inlösenaktier utöver ordinarie utdelning om 12 kronor per aktie d v s totalt cirka 4,2 miljarder kronor.

Varför sätts kursen till 25 kronor vilket ju är lägre än börskursen?

Kursen 25 kronor är vald mot bakgrund av det belopp som SKF avser att överföra till aktieägarna.

Vilka är viktiga datum för split och inlösenförfarandet?

För varje A- eller B-aktie i SKF är Du berättigad till fyra ordinarie aktier med ett nominellt belopp om 2,50 kronor och en inlösenaktie, förutsatt att Du har SKF-aktier på avstämningsdagen den 9 maj 2005. Inlösenaktierna kommer att noteras och handlas på Stockholmsbörsen under perioden 10–27 maj 2005, varefter inlösenaktierna automatiskt kommer att lösas in. Likviden uppgår till 25 kronor per inlösenaktie och kommer att betalas ut omkring den 7 juni 2005.

Hur många aktier kommer att lösas in?

Cirka 113,8 miljoner aktier kommer att lösas in i SKF. Efter split och inlösen kommer antalet aktier att uppgå till 67,8 miljoner A-aktier samt 387,5 miljoner B-aktier baserat på antalet aktier per 31 december 2004.

Hur mycket pengar kommer att utbetalas?

Cirka 2,8 miljarder kronor kommer att utbetalas till aktieägarna i SKF genom inlösenförfarandet. Tillsammans med ordinarie utdelning utbetalas totalt cirka 4,2 miljarder kronor (37 kronor per aktie) till aktieägarna.

När utbetalas pengarna i inlösenförfarandet?

Pengarna kommer att utbetalas till Ditt avkastningskonto knutet till Ditt VP-konto omkring den 7 juni 2005. Vill Du erhålla pengarna tidigare kan Du välja att sälja Dina inlösenaktier via Stockholmsbörsen under handelsperioden 10–27 maj 2005 till rådande marknadspris.

Varför återköper inte SKF aktier över marknaden istället för att göra en inlösen?

Syftet är att skifta ut kapital till bolagets aktieägare genom inlösen av aktier. Eftersom beloppet utgör cirka 7 procent av bolagets marknadsvärde gör inlösenförfarandet det enklare att under kort tid genomföra kapitalöverföringen än genom återköp över marknaden.

Frågor och svar

Kommer utländska aktieägare att omfattas av inlösen?

Ja, samtliga aktieägare omfattas av inlösen.

Finns det några villkor för inlösenförfarandets genomförande?

Ja, genomförandet är villkorat av att ordinarie bolagsstämma den 19 april 2005 fattar beslut om förfarandet.

Vad händer om bolagsstämman ej fattar beslut om inlösenförfarandet?

Då genomförs ej transaktionerna och aktieägarna erhåller då enbart utdelning om 12 kronor per aktie.

Vad är en inlösenaktie?

En inlösenaktie är en aktie i SKF vilken automatiskt kommer att lösas in för 25 kronor. Likvid för inlösenaktier kommer att betalas ut omkring den 7 juni 2005.

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.

Valmöjligheter

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 7 juni 2005.
2. Välja att sälja samtliga eller vissa av Dina inlösenaktier över Stockholmsbörsen under handelsperioden den 10–27 maj 2005.

Skattefrågor

Alla aktieägare bör rådfråga skatterådgivare för information om de speciella skattekonsekvenser som inlösenförfarandet kan medföra för henne eller honom.

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.

Skatteverket kommer genom "Allmänna Råd" att fastställa hur stor andel av anskaffningsutgiften i den underliggande aktien före spliten som kommer att hänföras till inlösenaktien. Detta kommer förenklat sett baseras på inlösenaktiens värde i förhållande till börskursen i den underliggande aktien före spliten.

Drabbas jag av skatt genom inlösenförfarandet?

Ja. Det gäller både vid avyttring av inlösenaktier och vid inlösen av inlösenaktier (om Du väljer att inte sälja Dina inlösenaktier). Utländska aktieägare som låter aktierna inlösas blir föremål för svensk kupongskatt på inlösenbeloppet. Enligt föreslagna nya regler kan återbetalning begäras motsvarande skatten på anskaffningskostnaden (se vidare nedan).

När kommer Skatteverket utfärda "Allmänna Råd"?

SKF kommer att ansöka om "Allmänna Råd" efter att handelsperioden för inlösenaktien pågått en tid. Dessa kommer att publiceras på Skatteverkets hemsida, www.skatteverket.se och därefter på SKF:s hemsida. Normalt finns "Allmänna Råd" i god tid före deklarationsdags.

Kan jag räkna ut vad min skatt blir innan Skatteverket utfärdat dessa "Allmänna Råd" för hur värdena skall fördelas?

Nej, inte exakt.

Vilken skattesats drabbas jag av?

För fysiska personer i Sverige beskattas kapitalvinst som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 procent. För aktiebolag m fl hänförs kapitalvinst till inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är 28 procent.

Måste jag som utländsk aktieägare betala någon skatt?

Ja. Om Du som utländsk aktieägare löser in Dina aktier måste Du utöver skatten i Ditt hemland betala svensk kupongskatt. I normala fall innebär det att kupongskatt i Sverige om högst 30 procent uttas på det belopp som vid inlösen betalas till aktieägaren. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för att undvika dubbelbeskattning. I en lagrådsremiss föreslår regeringen att aktieägare som inte är skatterättsligt bosatta i Sverige skall efter ansökan hos Skatteverket i Sverige kunna få kupongskatten nedsatt och återbetald med den skatt som belöper på aktieägarens anskaffningskostnad eller – som ett alternativ i vissa fall – med den skatt som belöper på 20 procent av inlösenbeloppet.

OBSERVERA att svensk kupongskatt endast behöver betalas om Du som utländsk aktieägare låter aktien inlösas men inte vid avyttring av inlösenaktien på marknaden.

Måste jag som utländsk aktieägare alltid betala svensk kupongskatt för att erhålla värdet av inlösenaktien?

Nej. Du behöver endast betala svensk kupongskatt om Du **erhåller** inlösenlikviden, d v s Du behöver inte betala svensk kupongskatt om Du säljer Dina inlösenaktier på marknaden.

Hur betalar jag som utländsk aktieägare den svenska kupongskatten?

VPC eller Din förvaltare kommer att innehålla pengar för att betala kupongskatten.

Hur kan jag som utländsk aktieägare få tillbaka kupongsskatt enligt de föreslagna nya reglerna?

En ansökan måste lämnas in till Skatteverket, Ludvikakontoret i Sverige på särskild blankett, se vidare avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

Styrelsens förslag till split och inlösen av aktier

Styrelsen för SKF föreslår ett inlösenförfarande enligt vilket aktieägarna, efter en split 5:1, erhåller fyra nya aktier med ett nominellt belopp om 2 kronor 50 öre per aktie och en aktie som kommer att lösas in mot 25 kronor per aktie, varvid sammanlagt 2.845.944.175 kronor kommer att utskiftas till aktieägarna. I anledning härav föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

(a) Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse ändras, innebärande i huvudsak att

- aktiens nominella belopp ändras från 12 kronor 50 öre till 2 kronor 50 öre (§ 5)
- aktiekapitalgränserna minskas från lägst 1.350.000.000 kronor – högst 5.400.000.000 kronor till lägst 1.100.000.000 kronor – högst 4.400.000.000 kronor (§ 4)
- antalet aktier som får utges av serie A respektive serie B ändras till högst 1.760.000.000 (§ 6)
- ett nytt aktieslag, serie C, införs, varvid högst 113.837.767 aktier av serie C skall kunna ges ut. Aktie av serie C medför en tiondels röst per aktie och saknar rätt till vinstutdelning samt är inlösenbar på initiativ av ägare av aktier av serie C, bolagets styrelse eller bolagsstämman. Vid inlösen skall inlösenbeloppet uppgå till aktiens nominella belopp uppräknat till dagen för inlösen med en räntefaktor motsvarande STIBOR 30 dagar med tillägg av 0,05 procentenheter (§ 6).

(b) Nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier av serie A respektive serie B

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital nedsätts med 284.594.417 kronor 50 öre (nedsättningsbeloppet) genom inlösen av 113.837.767 aktier, varvid inlösen av aktier av serie A respektive serie B skall ske proportionellt i förhållande till antalet utgivna aktier av respektive aktieslag vid tidpunkten för verkställande av ändring av aktiens nominella belopp. Ändamålet med nedsättningen är återbetalning till aktieägarna. För varje inlöst aktie skall utbetalas 25 kronor, varav 2 kronor 50 öre utgör aktiens nominella belopp. Sammanlagt sker utbetalning med 2.845.944.175 kronor. Efter nedsättningen uppgår aktiekapitalet till 1.138.377.670 kronor. Utbetalning skall erläggas snarast möjligt efter det att Bolagsverket registrerat samtliga beslut enligt punkterna (a)-(d).

(c) Nyemission av aktier av serie C

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att genom nyemission öka bolagets aktiekapital med 284.594.417 kronor 50 öre, genom nyteckning av 113.837.767 aktier av serie C, envar aktie på nominellt 2 kronor 50 öre och på följande villkor i övrigt.

1. De nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tecknas av Svenska Handelsbanken AB ("Banken").
2. Teckning av de nya aktierna skall ske på teckningslista senast den 30 maj 2005.
3. Betalning för de tecknade aktierna skall erläggas kontant senast den 30 maj 2005 med 2 kronor 50 öre per aktie.
4. Överteckning får inte äga rum.

Det noteras att för de nya aktierna gäller förbehåll i bolagsordningen om nedsättning enligt 6 kap. 8 § aktiebolagslagen. Vidare noteras att de nya aktierna enligt bolagsordningen inte berättigar till vinstutdelning.

Som skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt grund för emissionskursens fastställande anförts följande. Beslutet om inlösen av aktier av serie A och serie B kan genomföras, utan den tidsutdräkt som följer av inhämtande av rättens tillstånd, om bolaget samtidigt genom nyemission tillförs ett belopp motsvarande nedsättningsbeloppet. Banken har åtagit sig att teckna och inlösa aktierna enligt punkt (d) nedan. Emissionskursen har överenskommit med Banken.

(d) Nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier av serie C samt avsättning till reservfond

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital nedsätts med 284.594.417 kronor 50 öre (nedsättningsbeloppet) genom inlösen av samtliga 113.837.767 aktier av serie C och att ett belopp som motsvarar nedsättningsbeloppet avsätts till reservfonden. Ändamålet med nedsättningen är återbetalning till aktieägare. För avsättning till reservfonden med ett belopp som motsvarar nedsättningsbeloppet skall medel ianspråkta från fritt eget kapital. Inlösen skall ske snarast efter emissionen av aktier av serie C, enligt punkt (c) ovan, registrerats.

För envar inlöst aktie skall betalas ett inlösenbelopp om 2 kronor 50 öre uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 0,05 procentenheter räknat från dag för betalning av teckningslikviden för aktierna av serie C. STIBOR 30 dagar fastställs på dag för betalning av teckningslikviden.

Inlösenbeloppet skall erläggas snarast möjligt efter det att Bolagsverket registrerat nedsättning av aktiekapitalet enligt denna punkt (d).

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna (a)-(d) ovan skall fattas som ett beslut. För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktier rösta för beslutet.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten under punkterna (a)-(d) ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.



Aktiebolaget SKF
415 50 Göteborg
www.skf.com

Upplysningar om split och
inlösen av aktier besvaras på telefon
måndag–fredag klockan 07.00–19.00.

Från Sverige: 020-20 20 85.

Från utlandet: +46 480 40 41 14.