

Slutliga Villkor

Slutliga Villkor avseende lån nr 134 under Sandvik AB:s (publ) svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 29 augusti 2013, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt offentliggjort den 3 september 2013 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Fullständig information om Sandvik och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på www.sandvik.se. En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT:

| | | |
|------|---|---|
| 1. | Lånenummer: | 134 |
| | (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. | Kapitalbelopp: | |
| | (i) Lån: | SEK 1 000 000 000 |
| | (ii) Tranche: | SEK 1 000 000 000 |
| 3. | Pris: | 100,00 |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Valör/Nominellt Belopp: | SEK 100 000 |
| 6a). | Lånedatum: | 23 maj 2014 |
| 6b). | Startdag för ränteberäkning: | Lånedatum |
| 7. | Likviddatum: | 23 maj 2014 |
| 8. | Återbetalningsdag: | 23 maj 2016 |
| 9. | Räntekonstruktion: | 3 månader STIBOR FRN (Floating Rate Note) |
| 10. | Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning till Kapitalbelopp |
| 11. | Status för MTN: | Bolagets betalningsförpliktelser enligt MTN medför rätt till betalning för Fordringshavare jämsides (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga betalningsförpliktelser som inte är efterställda eller säkerställda, förutom förpliktelser som enligt tvingande lag har bättre förmånsrätt. |
| 12. | Representation av Fordringshavare: | Ej tillämpligt. |

- | | | |
|-----|---|--|
| 13. | Typ och klass av MTN: | MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. |
| 14. | Beskrivning av de rättigheter, inbegripet eventuella begränsningar av dessa rättigheter som sammanhänger med värdepapperen och av förfarandet för att utöva dessa rättigheter: | Ej tillämpligt |
| 15. | Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra: | Ej tillämpligt – MTN programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering |

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET:

- | | | |
|-----|---|---------------------------------------|
| 16. | Villkor som gäller för erbjudandet: | |
| | (i) Totalbelopp för emissionen: | SEK 1 000 000 000 |
| | (ii) Teckningsperiod: | Ej tillämpligt |
| | (iii) Begränsningar avseende teckningsbeloppet och upplysningar om hur överskjutande belopp som har betalats in av de sökande kommer att återbetalas: | Ej tillämpligt |
| | (iv) Minimala och maximala teckningsbelopp: | Ej tillämpligt |
| | (v) Metoder och tidsfrist för betalning och leverans av värdepapperen: | Leverans mot betalning på Likviddatum |
| | (vi) Offentliggörande av resultatet från erbjudandet: | Ej tillämpligt |
| | (vii) Förfarande vid utövande av företrädesrätt, uppgift om teckningsrätters överlåtbarhet och förfarande för ej utövade teckningsrätter: | Ej tillämpligt |
| | (viii) Uppgift om anbudsperioden under vilken Utgivande Institut kan återförsälja eller slutligt placera värdepapper: | Ej tillämpligt |
| | (ix) Närmare upplysningar om ansökningsförfarandet: | Ej tillämpligt |
| 17. | Plan för distribution och tilldelning: | |
| | (i) Tranch reserverad för viss marknad: | Ej tillämpligt |
| | (ii) Förfarande för meddelande till investerarna om vilket belopp eller antal som har tilldelats och uppgift om huruvida handeln kan inledas innan detta har meddelats: | Ej tillämpligt |

18. **Prissättning:**
- (i) Förväntat pris: Ej tillämpligt
 - (ii) Metod för att fastställa priset och förfarandet för att offentliggöra det: Ej tillämpligt
 - (iii) Belopp för eventuella avgifter och skatter som specifikt kommer att åläggas den som tecknar eller köper värdepapperen: Ej tillämpligt
19. **Placerings- och emissionsgarantier:** Ej tillämpligt
20. **Uppgift om när garantiavtal slöts eller kommer att slutas:** Ej tillämpligt

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

21. **Uppgifter om avkastning:** Specificeras ytterligare nedan
22. **Fast räntekonstruktion:** Ej tillämpligt
23. **Rörlig räntekonstruktion (FRN):** Tillämpligt
- (i) Räntebas: 3 månader STIBOR
 - (ii) Räntebasmarginal: + 0,42 % *per annum* beräknat på Nominellt Belopp
 - (iii) Räntebestämningdag: Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 21 maj 2014
 - (iv) Ränteperiod: Tiden från den 23 maj 2014 till och med den 23 augusti 2014 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
 - (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 23 augusti 2014 och sista gången den 23 maj 2016.
 - (vi) Ränteberäkningsmetod: Faktiskt antal dagar/360
 - (vii) Beräkningsombudets namn: Ej tillämpligt.

- | | | |
|-----|-----------------------|-----------------|
| 24. | Derivatinslag: | Ej tillämpligt. |
| 25. | Nollkupong: | Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING:

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 26. | MTN med förtida lösenmöjlighet för Bolaget: | Ej tillämpligt |
| 27. | MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare: | Ej tillämpligt |

ÖVRIG INFORMATION:

- | | | |
|-----|--|----------------------|
| 28. | Upptagande till handel på reglerad marknad: | |
| | (i) Reglerad Marknad: | NASDAQ OMX Stockholm |
| | (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | SEK 28 000 |
| | (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | SEK 10 000 |
| | (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | Lånedatum |
| | (v) Reglerade marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: | Ej tillämpligt |
| | (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: | Ej tillämpligt |
| 29. | Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor: | Ej tillämpligt |
| 30. | Intressen: | Ej tillämpligt |
| 31. | Kreditbetyg för Lån: | Ej tillämpligt |
| 32. | Beslut till grund för upprättandet av emissionen: | Ej tillämpligt |
| 33. | Information från tredje man: | Ej tillämpligt |

34. **Information om sakkunnig vilken lämnat utlåtande eller rapport:** Ej tillämpligt
35. **Utgivande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial,
Nordea Bank AB (publ),
Svenska Handelsbanken AB (publ)
36. **Administrerande Institut:** Svenska Handelsbanken AB (publ)
37. **Central värdepappersförvarare:** Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
38. **ISIN:** SE0005936192
39. **Annan information i värdepappersnoten som har reviderats eller översiktligt granskats av revisorerna:** Ej tillämpligt

ANSVAR

Bolaget bekräftar att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 16 maj 2014

SANDVIK AB (publ)



Sammanfattning – lån 134

Sammanfattningen består av information som är uppdelad i olika avsnitt (A - E) och anges närmare i separata punkter (A.1 – E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges under vissa punkter. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|--|---|
| A.1 | <i>Introduktion och varningar</i> | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet och tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Varje beslut om att investera i MTN ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument inkorporerade genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilsedande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.</p> |
| A.2 | <i>Samtycke till användning av Grundprospektet</i> | <p>Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;</p> <p>(ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;</p> <p>(iii) samtycket gäller endast för erbjudanden i Sverige; och</p> <p>(iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i de Slutliga Villkoren för emissionen.</p> <p>När ett Emissionsinstitut lämnar anbud till investerare ska Emissionsinstitutet underrätta investerare om anbudsvillkoren, i samband med att anbudet lämnas.</p> |

AVSNITT B – EMITTENT

| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bolagets firma tillika handelsbeteckning är Sandvik AB (publ) ("Sandvik" eller "Bolaget"). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|---|--------------|--------------|--------------|------|-------|-------|-------------------------------------|--|--|--|--|--|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|--------|--------|-------|------|------|--------|--------|--------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------------------|--------|---------|--------|---------|--------|
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett publikt aktiebolag som huvudsakligen regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och har bildats i Sverige. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.4 b | <i>Kända trender</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga kända trender som påverkar Sandvik och de branscher där Bolaget är verksamt. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | <i>Koncern</i> | Sandvik är moderbolag i Koncernen som omfattar cirka 370 bolag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | Ej tillämpligt – Sandvik lämnar inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat i Grundprospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | Ej tillämpligt – Revisionsberättelserna för den tillämpliga finansiella informationen som omfattas av detta Grundprospekt har lämnats utan anmärkning. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | <i>Historisk finansiell information</i> | <p>Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013 samt perioden januari – mars 2013 och januari – mars 2014.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>MSEK</th> <th>Q1 2014</th> <th>Q1 2013</th> <th>2013</th> <th>2012*</th> <th>2011*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6">RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelseintäkter</td> <td>20 783</td> <td>22 098</td> <td>87 328</td> <td>98 529</td> <td>94 084</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsekostnader</td> <td>18 305</td> <td>19 541</td> <td>78 690</td> <td>85 039</td> <td>83 936</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>2 478</td> <td>2 557</td> <td>8 638</td> <td>13 490</td> <td>10 148</td> </tr> <tr> <td>Finansnetto</td> <td>-436</td> <td>-479</td> <td>-1 885</td> <td>-1 974</td> <td>-1 969</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>-549</td> <td>-601</td> <td>-1 745</td> <td>-3 409</td> <td>-2 318</td> </tr> <tr> <td>Resultat</td> <td>1 493</td> <td>1 477</td> <td>5 008</td> <td>8 107</td> <td>5 861</td> </tr> <tr> <td colspan="6">BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>92 918</td> <td>102 670</td> <td>93 882</td> <td>104 055</td> <td>98 530</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder</td> <td>58 092</td> <td>69 271</td> <td>60 272</td> <td>71 519</td> <td>67 266</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>34 826</td> <td>33 399</td> <td>33 610</td> <td>32 536</td> <td>31 264</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder och eget kapital</td> <td>92 918</td> <td>102 670</td> <td>93 882</td> <td>104 055</td> <td>98 530</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Jämförelseåren justerade på grund av förändrade redovisningsprinciper.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen.</p> | MSEK | Q1 2014 | Q1 2013 | 2013 | 2012* | 2011* | RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG | | | | | | Summa rörelseintäkter | 20 783 | 22 098 | 87 328 | 98 529 | 94 084 | Summa rörelsekostnader | 18 305 | 19 541 | 78 690 | 85 039 | 83 936 | Rörelseresultat | 2 478 | 2 557 | 8 638 | 13 490 | 10 148 | Finansnetto | -436 | -479 | -1 885 | -1 974 | -1 969 | Skatt | -549 | -601 | -1 745 | -3 409 | -2 318 | Resultat | 1 493 | 1 477 | 5 008 | 8 107 | 5 861 | BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG | | | | | | Summa tillgångar | 92 918 | 102 670 | 93 882 | 104 055 | 98 530 | Summa skulder | 58 092 | 69 271 | 60 272 | 71 519 | 67 266 | Summa eget kapital | 34 826 | 33 399 | 33 610 | 32 536 | 31 264 | Summa skulder och eget kapital | 92 918 | 102 670 | 93 882 | 104 055 | 98 530 |
| MSEK | Q1 2014 | Q1 2013 | 2013 | 2012* | 2011* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa rörelseintäkter | 20 783 | 22 098 | 87 328 | 98 529 | 94 084 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa rörelsekostnader | 18 305 | 19 541 | 78 690 | 85 039 | 83 936 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 2 478 | 2 557 | 8 638 | 13 490 | 10 148 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansnetto | -436 | -479 | -1 885 | -1 974 | -1 969 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatt | -549 | -601 | -1 745 | -3 409 | -2 318 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat | 1 493 | 1 477 | 5 008 | 8 107 | 5 861 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa tillgångar | 92 918 | 102 670 | 93 882 | 104 055 | 98 530 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa skulder | 58 092 | 69 271 | 60 272 | 71 519 | 67 266 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa eget kapital | 34 826 | 33 399 | 33 610 | 32 536 | 31 264 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa skulder och eget kapital | 92 918 | 102 670 | 93 882 | 104 055 | 98 530 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | <i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens</i> | Ej tillämpligt - Inga händelser har nyligen inträffat som är specifika för Bolaget och som har en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.14 | <i>Beroende</i> | Ej tillämpligt - Bolaget är inte beroende av andra företag inom | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-------------|-------------------------------|---|
| | | Koncernen. |
| B.15 | <i>Huvudsaklig verksamhet</i> | Sandvik är en högteknologisk verkstadskoncern. Koncernens verksamhet är uppdelad i fem affärsområden. Sandvik Construction erbjuder högpresterande produkter, lösningar och service inom utvalda nischer i den globala anläggningsindustrin. Sandvik Machining Solutions erbjuder produkter och lösningar för skärande bearbetning av framförallt metaller. Sandvik Materials Technology är inriktat på högt förädlade produkter och systemlösningar baserade på avancerade metalliska och keramiska material. Sandvik Mining erbjuder ett komplett produktprogram för borrar, mekanisk brytning, lastning och transport, krossning, sortering, verktyg och reservdelar. Sandvik Venture skapar möjlighet för tillväxt och lönsamhet i mindre, attraktiva och snabbväxande verksamheter med strategiskt värde för andra delar av Sandvik. |
| B.16 | <i>Kontroll</i> | Ej tillämpligt – Bolaget har inte kännedom om att det finns direkt eller indirekt ägande eller kontroll över Bolaget. |
| B.17 | <i>Kreditvärdighetsbetyg</i> | Sandviks kreditvärdering hos Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited är A-2 för kort upplåning och BBB för lång upplåning (gäller sedan mars 2014). |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|--|
| C.1 | <i>Typ av värdepapper</i> | MTN är en ensidig dematerialiserad skuldförbindelse registrerad enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Sandvik under detta MTN-program. Lån som ges ut under MTN-programmet ansluts till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens kontobaserade system. Varje MTN tilldelas ett unikt ISIN (International Securities Identification Number). ISIN för detta Lån är SE0005936192. |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Sandvik har möjlighet att upptaga lån i SEK eller EUR. Valutan för detta Lån är SEK. |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i> | Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. |
| C.8 | <i>Rättigheter</i> | Status Bolagets betalningsförpliktelser enligt MTN medför rätt till betalning för Fordringshavare jämsides (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga betalningsförpliktelser som inte är efterställda eller säkerställda, förutom förpliktelser som enligt tvingande lag har bättre förmånsrätt. Lagval Svensk lag. |
| C.9 | <i>Ränta, återbetalning</i> | Ränta MTN kan ges ut som räntebärande MTN eller MTN utan ränta |

| | | |
|-------------|---|---|
| | <i>och företrädare</i> | <p>(nollkupongare).</p> <p>För detta Lån löper MTN med rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 0,42 % från Lånedatum till och med återbetalningsdagen. Räntan betalas kvartalsvis i efterskott, första gången den 23 augusti 2014 och sista gången den 23 maj 2016.</p> <p>Återbetalning Lånet förfaller till betalning 23 maj 2016 om det inte sägs upp dessförinnan i enlighet med Villkoren.</p> <p>Emissionsinstitutens rätt att företräda Fordringshavare Emissionsinstitutet är i enlighet med de Allmänna Villkoren berättigade att på uppdrag av Fordringshavarna förklara Lån uppsagda under vissa förutsättningar samt att företräda Fordringshavarna.</p> |
| C.10 | <i>Räntebetalningar om Värdepapperet baseras på ett derivat</i> | Ej tillämpligt – ränta för MTN baseras inte på derivat. |
| C.11 | <i>Notering</i> | För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande. Detta Lån ska upptas till handel på den reglerade marknaden vid NASDAQ OMX Stockholm. |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|------------|---|--|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Bolaget eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN som omfattas av detta MTN-Program är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och MTN:s framtida utveckling. Nedan beskrivs några av de risker som bedöms vara av särskild betydelse för Bolaget, utan särskild rangordning. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj. Dessa risker består bl.a. av att:</p> <ul style="list-style-type: none"> • efterfrågan på Bolagets produkter varierar med konjunkturläget och kunders interna förhållanden; • skuldskrisen i eurozonen kan ha en oförutsägbar inverkan på Sandvik; • internationella politiska, ekonomiska och andra osäkerhetsmoment kan påverka hur Sandvik lyckas penetrera internationella marknader; • Koncernens tillväxt och lönsamhet på längre sikt beror på dess kapacitet att utveckla och med framgång lansera och marknadsföra nya produkter; • distribution av produkter kommer att påverkas betydligt om Koncernens eller dess underleverantörers tillverknings- och produktionsanläggningar av något skäl blir skadade, förstörda eller stängs; • Sandvik är beroende av hur effektiva dess distributionscentra, |
|------------|---|--|

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>distributörer och eftermarknadsorganisation är;</p> <ul style="list-style-type: none"> • omsättningen av medarbetare kan påverka Sandviks verksamhet; • avbrott eller strejk kan inverka negativt på Sandviks verksamhet; • antaganden avseende beräkning av pensioner och likande skyldigheter kan skilja sig från de verkliga resultaten; • Koncernen berörs av ett antal miljölagar och bestämmelser där kostnaden för efterlevnad av framtida ändringar kan komma att bli avsevärda och brott mot kan leda till höga böter, ålägganden eller straffrättsliga påföljder; • Koncernen är beroende av ett stort antal komplicerade IT system och lösningar; • Sandvik kan drabbas av svårigheter i förhållande till integrering av företagsförvärv; • det går inte att garantera att Koncernen inte kommer att vara föremål för framtida rättstvister som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets ekonomiska ställning eller lönsamhet; • tillämplig lag i vissa länder kanske enbart erbjuder ett begränsat skydd för Koncernens immateriella rättigheter och Sandvik kan inte garantera att konkurrenter inte försöker använda Koncernens patent, varumärken och logotyper när de marknadsför sina produkter; • det går inte att garantera att Koncernen genom försäkring kan återfå belopp eller att utbetalade försäkringsbelopp är tillräckliga för att täcka förluster; samt • Koncernen är exponerad mot valutarisk, råvaruprisrisk, ränterisk, kreditrisk, likviditets- och finansieringsrisk. <p>Samtliga nämnda risker kan medföra en negativ inverkan på Sandviks verksamhet, resultat och finansiella ställning vilket i sin tur kan ha en inverkan på dess förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt MTN.</p> |
| D.3 | <p><i>Risker relaterade till värdepapperna</i></p> | <p>Nedan beskrivs några av de risker som bedöms vara av särskild betydelse för MTN, utan särskild rangordning. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj. Dessa risker består bl.a. av att:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för stora och snabba ränteförändringar; • investeringar i MTN med fast ränta kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan; • investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Sandviks möjlighet att infria sina betalningsåtaganden; • beslut som fattas av fordringshavarmöte kan komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa fordringshavare; • Emissionsinstitutet har under vissa förutsättningar rätt att själva förklara lån uppsagt till betalning; • tillämpliga Slutliga Villkor kan ge Sandvik rätt att återbetala MTN innan Återbetalningsdagen; • lagändringar och ändringar i rättstillämpningen kan komma att påverka MTN; • fordringshavarna inte har någon säkerhet i Sandviks tillgångar och är oprioriterade borgenärer i händelse av Sandviks konkurs; • vid längre löptid ökar risken i en investering eftersom |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>prisfluktuationen blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid;</p> <ul style="list-style-type: none"> • det inte kan garanteras att intressekonflikter inte finns eller uppstår i framtiden för Emissionsinstitutet; • det inte kan garanteras en fungerande sekundärhandel för MTN; • fordringshavare har att lita till Euroclear Swedens system eller annat sådant clearingsystem som anges i slutliga villkor för att få betalning under de relevanta MTN; samt • Sandvik inte kan garantera att man kommer att använda Lån på ett sätt som genererar ett maximalt, eller ens positivt, resultat för Sandvik eller Koncernen. |
|--|--|--|

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | | |
|-------------|---|---|
| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker</i> | Ej tillämpligt – MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering. |
| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>MTN kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till så kallade retail-kunder under MTN-programmet genom offentliga erbjudanden eller till en begränsad krets investerare. Lånen kan komma att erbjudas av ett eller flera Emissionsinstitut.</p> <p>Prissättning för MTN sker enligt normala marknadsvillkor d v s utbud och efterfrågan. Det slutliga priset på de MTN som kommer att emitteras är inte känt i dagsläget. Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.</p> <p>De fullständiga villkoren för Lånet framgår av Allmänna Villkor och Slutliga Villkor.</p> <p>Priset för MTN är 100,00 % av Nominellt Belopp.</p> |
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | Ej tillämpligt – Såvitt Bolaget känner till finns det inga intressen, inbegripet eventuella intressekonflikter, som har betydelse för emissioner under MTN-Programmet. |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | Ej tillämplig - Sandvik står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel såsom framtagande av Grundprospekt, upptagande till handel på reglerad marknad, dokumentation, avgifter relaterade till Euroclear Sweden mm. |