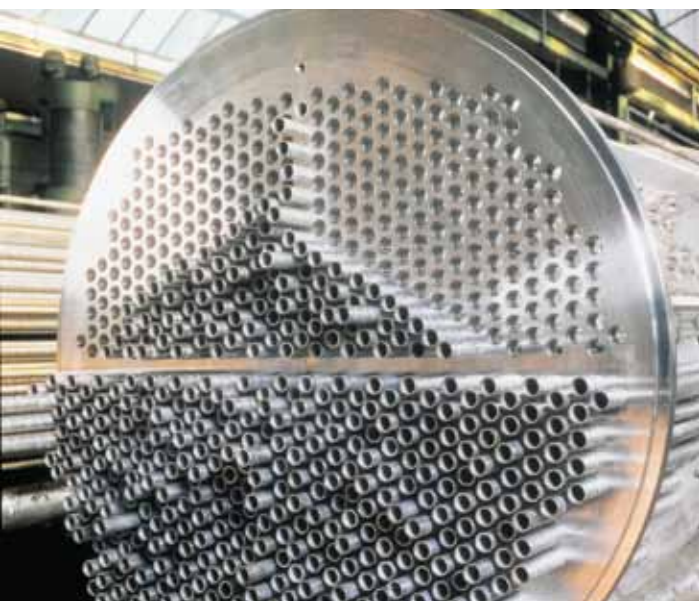


FÖRETAGSOBLIGATION

Sandvik

Sista dag för köp
17 februari





Placera i ett av Sveriges ledande industriföretag

I samband med Sandviks 150-årsjubileum har du nu möjlighet att placera i Företagsobligation Sandvik 150. Företagsobligationen erbjuds i två alternativ, med fast eller rörlig ränta.

Räntemarknaden

De senaste åren har räntorna i Sverige fallit kraftigt, i många fall till rekordlåga nivåer. En femårig statsobligation ger till exempel en ränta på ungefär 1,2 procent. Den 20 december 2011 sänkte Riksbanken reporäntan med en kvarts procentenhet till 1,75 procent, och finansmarknaden räknar med fler sänkningar framöver. Handelsbankens prognos är att reporäntan kommer att sänkas till 1,5 procent under 2012, för att därefter successivt höjas.

I den här miljön med extremt låga räntor är det svårt att hitta ett räntesparande som slår Riksbankens inflationsmål om 2 procent per år.

Ett sätt att få lite högre avkastning på sitt räntesparande är att placera i företagsobligationer, det vill säga

obligationer utgivna av företag. Företagsobligationer med hög kvalitet har historiskt varit ett bra sätt att få lite högre avkastning på sparandet, utan att behöva ta alltför stora risker med sitt kapital.

Företagsobligation Sandvik 150

Företagsobligation Sandvik 150 har fem och ett halvt års löptid och erbjuds i två olika alternativ.

Företagsobligation Sandvik 150A ger en fast årlig ränta på preliminärt 4,15 procent.

Företagsobligation Sandvik 150B ger en rörlig ränta. Den uppgår till 3-månaders STIBOR¹ + preliminärt 2,10 procentenheter. 3-månaders STIBOR uppgår för närvarande till 2,57 procent², vilket skulle ge en rörlig ränta på 4,67 procent.



1. 3-månaders STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) är en daglig referensränta som beräknas som ett genomsnitt av de räntor som banker ställer till varandra för utlåning i svenska kronor. En ränta på ett lån kan exempelvis uttryckas som 3-månaders STIBOR + 2 procentenheter och kommer då följa 3-månaders STIBOR med en kreditmarginal om två procentenheter. Noteringarna för 3-månaders STIBOR fastställs varje vardag kl 11:00.
2. Per den 31 januari 2012.

Sandvik – en högteknologisk verkstadskoncern

Marknad

Sandvik tillverkar avancerade industriverktyg, gruvmaskiner och produkter i höglegerade material. Sandviks kunder finns globalt inom många olika områden, bland annat fordons- och flygindustri, gruvor och anläggningsverksamhet samt industrier verksamma inom kemi-, energi- och konsumentnära produkter.

Verksamhet

Sandvik är en högteknologisk verkstadskoncern med avancerade produkter och en världsledande position inom utvalda områden. Koncernen hade 2011 omkring 50 000 anställda, försäljning i mer än 130 länder och omsättningen uppgick till ungefär 94 miljarder kronor.

Sandvik erbjuder produkter, tjänster och service som förbättrar kundernas produktivitet och lönsamhet. Ungefär två tredjedelar av produkterna är industrikonsumtionsprodukter och en tredjedel är investeringsvaror. Sandviks verksamhet baseras på unik kompetens inom materialteknik och omfattande kunnande om kundernas processer.

Den 1 januari 2012 antog Sandvik en ny organisation för att tydligare anpassa sig till den nya strategin som fokuserar på att öka lönsamheten, stärka positionen inom attraktiva marknader och segment, samt möjliggöra en mer aktiv styrning av verksamheten. Den nya organisationen är uppdelad på följande fem affärsområden:

Sandvik Mining

En världsledande leverantör av maskiner och verktyg, service och tekniska lösningar för gruvindustrin. Produktprogrammet omfattar bergborrning, bergavverkning, krossning, lastning och transportlösningar. Omsättningen 2011 var 32 232 miljoner kronor och antalet anställda ungefär 13 300.

Sandvik Machining Solutions

En globalt marknadsledande tillverkare av verktyg och verktygssystem för metallbearbetning. Produkterna är av hårdmetall och andra hårda material som diamant, kubisk bornitrid och specialkeramer. Omsättningen 2011 var ungefär 28 171 miljoner kronor och antalet anställda omkring 18 500.

Sandvik Materials Technology

En världsledande tillverkare av högt förädlade produkter i avancerade rostfria stål, speciallegeringar, metalliska och keramiska motståndsmaterial. Produktområden är Tube, Strip, Wire and Heating Technology och Primary Products. Omsättningen 2011 var ungefär 16 339 miljoner kronor och antalet anställda omkring 8 200.

Sandvik Construction

Erbjuder utrustningar och lösningar för utvalda delar av anläggningsindustrin, innefattande sådana områden som stenbrott, tunneldrivning, bergschakt, väg- och järnvägsbyggnad, krossning, rivning och återvinning. Produktprogrammet omfattar bergborrverktyg, borrarriggar, hydraulhammare, anläggningar för materialhantering samt maskiner för krossning och sortering. Omsättningen 2011 var 9 249 miljoner kronor och antalet anställda ungefär 3 900.

Sandvik Venture

Sandvik Venture skapar möjligheter för tillväxt och lönsamhet i attraktiva och snabbväxande verksamheter. Produktområden är Sandvik Hard Materials, Diamond Innovations, Wolfram, Sandvik Process Systems, Dormer och delar av Sandvik MedTech. Omsättningen 2011 var ungefär 8 056 miljoner kronor och antalet anställda omkring 4 100.

Sandviks kreditbetyg

Sandvik har kreditbetyg BBB+ med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's. Läs mer om kreditbetyg och kreditmarknaden på sidan 8.

Sandvik jubilerar

I år fyller Sandvik 150 år. Företaget grundades 1862 av Göran Fredrik Göransson som först i världen lyckades använda Bessemermetoden vid stålframställning i industriell skala. Verksamheten inriktades tidigt på hög kvalitet och vidareförädling, satsning på FoU, nära kontakt med kunderna samt export. En strategi som varit densamma genom åren.

Borrstål för bergborrning fanns på produktprogrammet redan på 1860-talet. Introduktionen på Stockholmsbörsen skedde 1901. Rostfritt stål började tillverkas 1921 och hårdmetall 1942. På 1950-talet började hårdmetallen utnyttjas även i metallbearbetning. År 1951 startades produktion av hårdmetallverktyg i Gimo.

Under 1960-talet genomfördes ett omfattande investeringsprogram vid huvudanläggningarna i Sandviken.

År 1972 ändrades företagsnamnet till Sandvik AB. En decentraliserad organisation med moderbolag, separata affärsområden, regionala bolag och servicebolag infördes 1984.

Förutom via organisk tillväxt har Sandviks expansion skett genom en rad företagsförvärv under åren. Som exempel från senare tid kan nämnas Kanthal, som tillverkar metalliska och keramiska motståndsmaterial och den finska bergbormaskintillverkaren Tamrock – båda förvärvade 1997. Den 7 november 2011 offentliggjorde dessutom Sandvik ett erbjudande att förvärva samtliga aktier i dotterbolaget Seco Tools AB som inte redan innehas av Sandvik.



Så här fungerar Företagsobligation Sandvik

Företagsobligation Sandvik har fem och ett halvt års löptid. Obligationen ges ut i två alternativ, Företagsobligation Sandvik 150A som ger en fast årlig ränta och Företagsobligation Sandvik 150B som ger en kvartalsvis rörlig ränta.

Företagsobligation Sandvik 150A

Företagsobligation Sandvik 150A är en obligation med en fast årlig ränta om preliminärt 4,15 procent¹. Vid löptidens slut, den 24 augusti 2017, återbetalas nominellt belopp.

Den 20 februari 2012 fastställs räntan på obligationen. Avgörande för fastställd räntenivå är rådande marknadsräntor och bedömd kreditmarginal denna dag. Räntan utbetalas som en årlig kupong. Första ränteutbetalningen sker efter 6 månader, den 24 augusti 2012 och utgörs med andra ord av en halv årskupong. Därefter sker hela kupongutbetalningar årligen, den 24 augusti eller om sådan dag inte är en bankdag, efterföljande bankdag.

Priset per obligation uppgår till 10 000 kr och ett courtage på 50 kr. Betalning sker den 24 februari 2012.

Vad påverkar värdet på Sandvik 150A under löptiden?

Eftersom obligationen ger en fast kupong påverkas marknadsvärdet framförallt av utvecklingen på räntemarknaden, marknadens prissättning av Sandviks kreditvärdighet och återstående löptid. Fallande räntor gör till exempel att marknadsvärdet på obligationen stiger, och stigande räntor gör att marknadsvärdet på obligationen minskar.

Fakta om Företagsobligation Sandvik 150A

Pris per styck	10 000 kr
Du får tillbaka per styck (nominellt belopp)	10 000 kr
Minsta antal att köpa	1 st
Preliminär ränta per år	4,15 %*
Löptid	5,5 år
Courtage	0,5 %

* Preliminär ränta baseras på marknadsräntan den 31 januari 2012. Fastställs den 20 februari 2012

1. Baserat på marknadsräntan den 31 januari 2012. Motsvarar en effektiv ränta, med hänsyn tagen till courtage, om 4,05 procent.

Företagsobligation Sandvik 150B

Företagsobligation Sandvik 150B är en obligation med rörlig ränta. Räntan utbetalas som en kvartalsvis kupong. Vid löptidens slut, den 24 augusti 2017, återbetalas nominellt belopp. Kupongen är kopplad till en marknadsränta, i detta fall 3-månaders STIBOR¹ med en kreditmarginal på preliminärt 2,10 procentenheter, dock lägst 1,90 procentenheter. Kreditmarginalen fastställs den 20 februari 2012. 3-månaders STIBOR uppgår för närvarande till 2,57 procent², vilket idag skulle ge en ränta om 4,67 procent³ motsvarande en kvartalskupong om 116,75 kronor per styck.

Räntan fastställs två bankdagar innan varje ränteperiod och justeras kvartalsvis. Den 22 februari 2012 fastställs 3-månaders STIBOR för den första ränteperioden. Räntan utbetalas kvartalsvis, första gången den 24 maj 2012.

Priset per obligation uppgår till 10 000 kr och ett courtage på 50 kr. Betalning sker den 24 februari 2012.

Vad påverkar värdet på Sandvik 150B under löptiden?

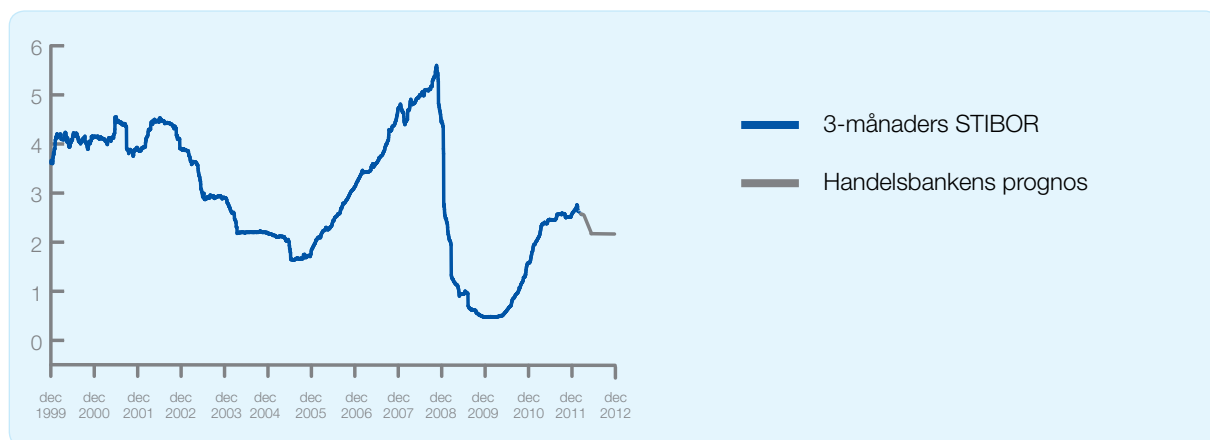
Eftersom obligationen ger en rörlig ränta påverkas marknadsvärdet i mindre utsträckning av förändrade marknadsräntor. Värdet avgörs framför allt av marknadens prissättning av Sandviks kreditvärdighet och återstående löptid. Bland annat kan en förbättrad kreditvärdighet av Sandvik göra att marknadsvärdet på obligationen stiger, och försämrad kreditvärdighet leda till att marknadsvärdet på obligationen minskar.

Fakta om Företagsobligation Sandvik 150B

Pris per styck	10 000 kr
Du får tillbaka per styck (nominellt belopp)	10 000 kr
Minsta antal att köpa	1 st
Preliminär ränta	3-månaders STIBOR + 2,10 %*
Löptid	5,5 år
Courtage	0,5 %

* Fastställs den 20 februari 2012.

3-månaders STIBOR



Källa: Reuters ecoWin och Handelsbanken

Så här kan det bli¹

3-månaders STIBOR	Ränta	Årlig effektiv ränta	Placerat belopp ²	Återbetalt belopp	Årlig effektiv ränta ³
1,50 %	3,60 %	3,65 %	10 050 kr	10 000 kr	3,55 %
2,00 %	4,10 %	4,16 %	10 050 kr	10 000 kr	4,06 %
2,50 %	4,60 %	4,68 %	10 050 kr	10 000 kr	4,57 %
3,00 %	5,10 %	5,20 %	10 050 kr	10 000 kr	5,09 %
3,50 %	5,60 %	5,72 %	10 050 kr	10 000 kr	5,61 %
4,00 %	6,10 %	6,24 %	10 050 kr	10 000 kr	6,13 %

Tabell:

1. Förutsatt att 3-månaders STIBOR är konstant under hela löptiden.
2. Inklusive courtage om 0,5 %.
3. Beräknad med hänsyn tagen till courtage om 0,5 %

1. 3-månaders STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) är en daglig referensränta som beräknas som ett genomsnitt av de räntor som banker ställer till varandra för utlåning i svenska kronor. En ränta på ett lån kan exempelvis uttryckas som 3-månaders STIBOR + 2 procentenheter och kommer då följa 3-månaders STIBOR med en kreditmarginal om två procentenheter. Noteringarna för 3-månaders STIBOR fastställs varje vardag kl 11.00.

2. Per den 31 januari 2012.

3. Årlig effektiv ränta, med hänsyn tagen till courtage, blir 4,65 procent, med antagandet om att 3-månaders STIBOR är konstant under hela löptiden.

Så här köper du

Du kan köpa på något av Handelsbankens bankkontor senast den 17 februari 2012. Är du internetkund i Handelsbanken går det även att köpa över internet. Betalning sker den 24 februari 2012.

Sista dag för köp
17 februari

På internet

Har du Handelsbankens Internettjänst loggar du in på www.handelsbanken.se och köper under

Spara och placera → Aktuella erbjudanden → Anmälan

På Handelsbankens bankkontor

Besök något av Handelsbankens bankkontor och fyll i en anmälningsedel.

Kreditmarknaden

Kreditrating och kreditvärderingsinstitut

Ett kreditvärderingsinstitut bedömer emittenters (låntagares) kreditvärdighet. Kreditvärderingsinstitutet bedömer emittentens förmåga att fullfölja sina förpliktelser mot långivaren, det vill säga låntagarens förmåga att betala tillbaka lånet samt betala ränta på lånet i tid. Kreditvärderingsinstitutets bedömning av emittenten mynnar ut i ett betyg som beskriver emittentens sannolikhet att fullgöra sina åtaganden. Kreditbetygen används av marknadsaktörer som köper obligationer.

Kreditbetygsskalan delas grovt in i två delar – Investment grade och Non-investment grade. Investment grade

kommer från den amerikanska marknaden och innebär att de bolag som har kreditbetyg över en viss nivå är godkända som placeringar för amerikanska pensionsstiftelser. För bolag under denna kategori, Non-investment grade, anses kreditrisken vara högre.

Det finns flera stora kreditvärderingsinstitut. Två av de största är Moody's och Standard & Poor's. De har olika skalor som anger kreditbetyget. Nedan finns en tabell som visar deras olika kreditbetygsskalor.

Sandvik har kreditbetyg BBB+ med stabila utsikter från Standard & Poor's.

Kreditbetyg för långfristig upplåning

Moody's	Standard & Poor's			
Aaa	AAA	Prime	Investment grade	
Aa1	AA+			High grade
Aa2	AA			
Aa3	AA-			
A1	A+	Upper medium grade		
A2	A			
A3	A-			
Baa1	BBB+	Lower medium grade		
Baa2	BBB			
Baa3	BBB-			
Ba1	BB+	Non-investment grade speculative	Non-investment grade	
Ba2	BB			
Ba3	BB-			
B1	B+	Highly speculative		
B2	B			
B3	B-			
Caa1	CCC+	Substantial risks		
Caa2	CCC			
Caa3	CCC-			
Ca	CC	Extremely speculative		
C	C			
/	D	In default with little prospect for recovery		
/				
		In default		

Källa: Moody's, Standard & Poor's och Handelsbanken Capital Markets.

Det här är också viktigt att veta

Pris

Företagsobligation Sandvik 150A och Företagsobligation Sandvik 150B säljs i poster om nominellt 10 000 kronor. Priset är 100 procent av nominellt belopp.

Courtage

När du köper Företagsobligation Sandvik betalar du courtage. Courtaget är 0,5 procent på priset.

Anmälan och betalning

Sista dag för köp är den 17 februari 2012 och betalning sker den 24 februari 2012.

Ränta och räntebestämningsdagar

Preliminär ränta för Företagsobligation Sandvik 150A är 4,15 procent, dock lägst 3,75 procent. Räntan fastställs den 20 februari 2012. Avgörande för fastställd räntenivå är rådande marknadsräntor och bedömd kreditmarginal denna dag.

Räntan för Företagsobligation Sandvik 150B uppgår till 3-månaders STIBOR + preliminärt 2,10 procentenheter, dock lägst 1,90 procentenheter. Kreditmarginalen fastställs den 20 februari 2012. Avgörande för fastställd kreditmarginal är Handelsbankens bedömning av utvecklingen på kreditmarknaden fram till denna dag. Kupongen för den första perioden fastställs den 22 februari och därefter kvartalsvis 2 bankdagar före varje ny ränteperiod.

Ränteperiod

För Företagsobligation Sandvik 150A är den första ränteperioden från och med den 24 februari 2012 till och med den 24 augusti 2012, därefter årsvis den 24 augusti eller om det inte är en bankdag, närmast följande bankdag.

För Företagsobligation Sandvik 150B är den första ränteperioden från och med den 24 februari 2012 till och med den 24 maj 2012. Därefter varje tidsperiod om cirka tre månader.

Värdet under löptiden – andrahandsmarknad

Företagsobligation Sandvik avses handlas på NASDAQ OMX Stockholm från och med den 29 februari 2012. Handelsbanken avser att ställa kurser i företagsobligationen. Under löptiden påverkas företagsobligationens

värde av bland annat marknadsräntor och marknadens prissättning av Sandviks kreditvärdighet. Värdet under löptiden kan därför vara såväl högre som lägre än vid köptillfället.

Återbetalningsdag

Återbetalningsdag är den 24 augusti 2017.

Tilldelning och villkor för emissionens genomförande

Volymen i Företagsobligation Sandvik är begränsad till 300 miljoner kronor. Sandvik och Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa denna volym. Tilldelning bestäms av Sandvik och Handelsbanken. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. Sandvik och Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om tecknat belopp understiger 100 miljoner kronor. Sandvik och Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att ställa in alternativ i vilket tecknat belopp understiger nominellt 50 miljoner kronor. Tilldelning sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Respektive kunds tilldelning kan dock komma att reduceras. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar registrerats vid samma tidpunkt, förbehåller sig Sandvik och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut den 23 februari 2012.

Sandvik och Handelsbanken kommer att ställa in Företagsobligation Sandvik 150A om inte räntan kan fastställas till minst 3,75 procent och Företagsobligation Sandvik 150B om kreditmarginalen inte kan fastställas till minst 1,90 procentenheter. Vidare förbehåller sig Sandvik och Handelsbanken rätten att ställa in emissionen, eller delar av emission, om någon omständighet inträffar som enligt Sandviks och Handelsbankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande. Om emissionen ställs in efter att betalning genomförts, betalar Handelsbanken tillbaka beloppet. Underrättelse om inställd emission eller annan förändring av villkoren meddelas skriftligen berörda placerare snarast möjligt efter att saken har blivit känd. Tilldelning kan även komma i fråga till anställd i Sandvik och Handelsbanken, dock utan särskild företrädesrätt på grund av anställningsförhållandet. Tilldelning sker i sådana fall enligt Finansinspektionens föreskrifter och Svenska Fondhandlareföreningens regler.

Försäljningsrestriktioner

Erbjudandet riktar sig till personer i Sverige vars deltagande inte förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Sandvik eller Handelsbanken. Prospektet får inte distribueras i något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver sådan åtgärd eller strider mot reglerna i sådant land. Förvärv av värdepapper som emitteras i enlighet med detta prospekt i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Ansvarsbegränsning

Detta material är producerat av Sandvik och Handelsbanken. De som arbetar med innehållet är inte analytiker och materialet är inte oberoende investeringsanalys. Innehållet är uteslutande avsett för kunder i Sverige. Syftet är att ge en allmän information till Sandviks och Handelsbankens kunder och utgör inte ett personligt investeringsråd eller en personlig rekommendation. Informationen ska inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Kunder bör inhämta råd från sina rådgivare och basera sina investeringsbeslut utifrån egen erfarenhet.

Informationen i materialet kan ändras och också avvika från de åsikter som uttrycks i oberoende investeringsanalyser från Handelsbanken. Informationen grundar sig på allmänt tillgänglig information och är hämtad från källor som bedöms som tillförlitliga, men riktigheten kan inte garanteras och informationen kan vara ofullständig eller nedkortad. Ingen del av förslaget får reproduceras eller distribueras till någon annan person utan att Sandvik och Handelsbanken dessförinnan lämnat sitt skriftliga medgivande.

Finansiellt instruments historiska avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både öka och minska och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Important notice – in English

This communication is a product of Svenska Handelsbanken AB (publ) and Sandvik AB (publ). It is not an independent or objective research report prepared by research analysts. This information is not directed to persons whose participation requires prospectuses, registration, or other measures beyond those taken by Handelsbanken and Sandvik. This information may not be distributed in any country, for instance the US, in which distribution requires such measures or contravenes the laws of such country.

Risker med Företagsobligation Sandvik

Det finns risker som är viktiga att känna till innan du köper Företagsobligation Sandvik och du måste, med beaktande av din egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en placering i Företagsobligation Sandvik.

Kreditrisk – emittentrisk

Företagsobligation Sandvik 150 emitteras av Sandvik. Därför innebär ett köp en kreditrisk på Sandvik. Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Sandvik har kreditbetyg BBB+ från Standard & Poor's. Ett innehav av Företagsobligation Sandvik omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på Företagsobligation Sandvik framför allt av marknadsräntor och marknadens prissättning av Sandviks kreditvärdighet. Det innebär att om företagsobligationen säljs under löptiden kan priset vara såväl högre som lägre än på betalningsdagen.

Likviditetsrisk och risk vid förtida försäljning

Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att sälja Företagsobligation Sandvik. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln.

Fullständiga villkor

Företagsobligation Sandvik lån nr 150 ges ut under Sandviks AB:s svenska MTN-program varunder Sandvik har möjlighet att löpande utge enskilda lån med olika konstruktioner. Det fullständiga prospektet utgörs av Grundprospektet för Sandviks MTN-program, dels av Slutliga Villkor, innehållande kompletterande lånevillkor avseende avkastning, kapitalbelopp, återbetalningsbelopp etc. På sidan 11 återfinns de slutliga villkoren för Företagsobligation Sandvik lån nr 150.

För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållande ska exklusivt avgöras av svensk domstol, i första instans av Stockholms tingsrätt. Grundprospektet för Sandviks MTN-program har godkänts av Finansinspektionen och finns på www.sandvik.se under Aktieägare och Obligationsprogram.

Slutliga villkor avseende lån nr 150, under Sandvik AB:s (publ) svenska MTN-program

Lån nr 150 emitteras under Sandvik AB:s svenska MTN-program. Lånet består av två olika avkastningsalternativ, vilka nedan benämns Alternativ. Alternativ 150A har Räntekonstruktion Fast Ränta och Alternativ 150B har Räntekonstruktion FRN (Floating Rate Note). För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 24 oktober 2001, jämte nedan angivna villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets Grundprospekt offentliggjort den 18 november 2011 samt tillägg som upprättats för MTN-programmet. Begrepp som inte är definierade i dessa Slutliga Villkor skall ha samma betydelse som i Allmänna Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet offentliggjort den 18 november 2011 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på www.sandvik.se.

En investering i Lånet är förknippat med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför ta del av den information om risker som lämnas under rubriken Riskfaktorer på sid 9-18 i Grundprospektet.

- 1. Lånenummer:** 150
- 2. Kapitalbelopp:** Lånets nominella belopp fastställs den 24 februari 2012, baserat på det totala nominella beloppet som tecknats. Volymen är begränsad till nominellt SEK 300 miljoner. Sandvik AB och Svenska Handelsbanken AB förbehåller sig rätten att utöka eller ytterligare begränsa denna volym.
- 3. Pris:** 100 % av nominellt belopp + courtage om 0,5 %
- 4. Valuta:** SEK
- 5. Lägsta Valör och multiplar därav:** SEK 10 000
- 6. Lånedatum:** 2012-02-24
- 7. Startdag för ränteberäkning:** 2012-02-24
- 8. Likviddatum:** 2012-02-24
- 9. Återbetalningsdag:** 2017-08-24
- 10. Räntekonstruktion:**
 - Alternativ 150A: Fast ränta
 - Alternativ 150B: FRN (Floating Rate Note)
- 11. Återbetalningskonstruktion:** Återbetalning till Kapitalbelopp.
- 12. Förtida Inlösen:** Ej tillämpligt.
- 13. Lånets status:** Ej efterställd.

Beräkningsgrunder för avkastning

- 14. Fast räntekonstruktion:** Alternativ 150A
 - (i) Räntesats: Preliminärt 4,15 % p.a., dock lägst 3,75 %. Räntesats fastställs den 20 februari 2012.
 - (ii) Ränteberäkningsmetod: 30/360.

- (iii) Rönteförfalldag(ar): Årligen den 24 augusti, första gången den 24 augusti 2012 och sista gången den 24 augusti 2017, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag.

15. Rörlig räntekonstruktion (Floating Rate Notes):

Alternativ 150B

- (i) Rändebasis: 3-månaders STIBOR
- (ii) Rändebasmarginal: Preliminärt + 2,10 %, dock lägst 1,90 %. Röntesats fastställs den 20 februari 2012.
- (iii) Ränτεbestämningdag: Två Bankdagar före varje Ränτεperiod, första gången den 22 februari 2012.
- (iv) Ränτεberäkningmetod: Faktiskt antal dagar/360.
- (v) Ränτεperiod: Tiden från den 24 februari 2012 till och med den 24 maj 2012 (den första Ränτεperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rönteförfalldag.
- (vi) Rönteförfalldagar: Sista dagen i varje Ränτεperiod, första gången den 24 maj 2012 och sista gången den 24 augusti 2017, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfalldagen skall anses vara föregående Bankdag.
- (vii) Lägsta möjliga ränta: Ej tillämpligt.
- (viii) Högsta möjliga ränta: Ej tillämpligt.

16. Nollkupong: Ej tillämpligt.

Återbetalning

17. MTN med förtida lösenmöjlighet för Bolaget:

Ej tillämpligt.

18. MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:

Ej tillämpligt.

19. Kapitalbelopp: Se punkt 2.

20. Upptagande till handel på reglerad marknad:

NASDAQ OMX Stockholm AB.

21. Utgivande institut: Svenska Handelsbanken AB (publ)

22. Administrerande institut: Svenska Handelsbanken AB (publ)

23. ISIN:

Alternativ 150A: SE0004444289

Alternativ 150B: SE0004444297

24. Övriga villkor: 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 ränta.

Sandviken den 1 februari 2012

SANDVIK AB (publ)

