

**Erbjudande om inlösen**  
**av aktier i Sandvik AB 2005**



## Erbjudandet i sammandrag

Bolagsstämman i Sandvik AB fattade den 3 maj 2005 beslut om att erbjuda företagets aktieägare att lösa in aktier till ett belopp om cirka 4 miljarder kronor. Du som på avstämningsdagen den 9 maj 2005 är registrerad som aktieägare i Sandvik inbjuds att delta i detta erbjudande om inlösen av aktier.

Erbjudandet innebär i korthet att varje aktie i Sandvik berättigar till en inlösenrätt. Sammanlagt ger 25 inlösenrätter rätt till inlösen av en aktie mot en likvid om 405 kronor.

Du kan även välja att sälja dina inlösenrätter och behålla dina Sandvik-aktier. Priset för inlösenrätterna fastställs via den handel med inlösenrätter som kommer att ske på Stockholmsbörsen. Om du väljer att behålla dina Sandvik-aktier kommer din ägarandel i företaget att öka eftersom det totala antalet aktier i Sandvik minskar (förutsatt att erbjudandet utnyttjas).

För utförlig tidsplan se sidan 5. Exempel på vanliga frågor och svar hittar du på sidorna 16 – 17.

Denna informationsbroschyr innehåller information om inlösenerbjudandet och hur du ska agera för att delta i erbjudandet. Har du ytterligare frågor, får du dem besvarade på telefon 020 - 22 62 94.

## Innehåll

Erbjudandet i sammandrag . . . . .	2	Skattefrågor i Sverige . . . . .	10
Bakgrund och motiv . . . . .	3	Beskrivning av inlösenförfarandet . . . . .	13
Så här fungerar erbjudandet . . . . .	4	Finansiella effekter av erbjudandet . . . . .	14
Tidsplan . . . . .	5	Aktiekapital och ägarförhållanden . . . . .	15
Villkor och anvisningar . . . . .	6	Frågor och svar . . . . .	16
Så här ifylls anmälningssedeln . . . . .	8	Revisorernas utlåtande . . . . .	18

Med "erbjudandet" avses det i detta dokument beskrivna inlösenerbjudandet till aktieägarna i Sandvik Aktiebolag. Med "Sandvik" eller "företaget" avses Sandvik Aktiebolag eller den koncern vari Sandvik Aktiebolag är moderbolag, beroende på sammanhanget.

Erbjudandet lämnas inte till personer i och är inte möjligt att acceptera i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada eller Nya Zeeland, av innehavare av Sandviks American Depositary Receipts ("ADRs") eller i sådant land eller av sådan person vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Varken detta dokument eller anmälningssedeln får distribueras till eller i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada eller Nya Zeeland eller något annat land där distributionen eller erbjudandet

kräver åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Om sådan distribution ändå sker kan anmälningssedel som inlämnats i anledning därav komma att lämnas utan avseende.

Sandvik har givit Handelsbanken Capital Markets i uppdrag att ombesörja att inlösenrätter säljs, som annars skulle ha distribuerats till sådana direktregistrerade amerikanska, australiensiska, japanska, kanadensiska eller nya zeeländska personer som ej omfattas av erbjudandet och att försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, tillställs dem. Belopp om mindre än 100 kronor kommer inte att utbetalas.

Twist rörande erbjudandet enligt detta dokument ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

## Bakgrund och motiv

Baserat på Sandviks starka resultatutveckling, kassaflöde och balansräkning fattade företags styrelse den 8 februari 2005 beslut om att föreslå den ordinarie bolagsstämman en extra utbetalning av kapital till Sandviks aktieägare. Sandviks bolagsstämma beslutade den 3 maj 2005 i enlighet med styrelsens förslag.

Denna extra utbetalning sker utöver ordinarie utdelning och har utformats som ett erbjudande om inlösen av aktier till ett belopp om cirka 4 miljarder kronor. Utbetalningen är ett led i Sandviks strävan att effektivisera koncernens kapitalstruktur. På så sätt maximeras värdet för dig som aktieägare i Sandvik.

Motivet till att använda inlösen som metod för att betala ut kapital är att det ger dig som aktieägare valfrihet. Du kan antingen välja att lösa in aktier eller sälja dina inlösenrätter via handeln på Stockholmsbörsen och därmed behålla alla dina aktier. Jämfört med en extra kontantutdelning ger inlösen av aktier dessutom en positiv effekt på vinsten per aktie.

Det totala beloppet som kommer att utbetalas till Sandviks aktieägare under 2005, inklusive utdelningen på 11 kronor per aktie, uppgår till cirka 6,7 miljarder kronor (under förutsättning att erbjudandet om inlösen utnyttjas fullt ut).

Beslutet om inlösen av aktier ersätter tidigare återköpsprogram.

Sandviken den 4 maj 2005

Sandvik Aktiebolag (publ)

# Så här fungerar erbjudandet

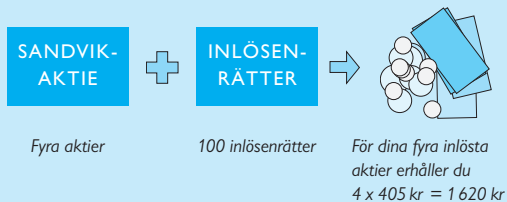
Aktieägare som på avstämningsdagen den 9 maj 2005 är registrerade som aktieägare i Sandvik erhåller en inlösenrätt för varje aktie i Sandvik



Det finns två alternativ för att tillgodogöra sig värdet av erbjudandet:

## ALTERNATIV 1 – INLÖSEN AV AKTIER

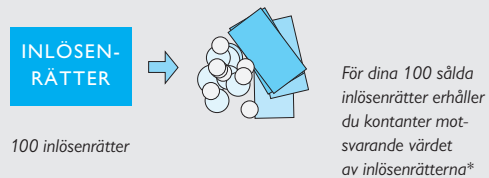
25 inlösenrätter berättigar till inlösen av en aktie, vilket innebär att du som innehavare av 100 inlösenrätter kan lösa in fyra aktier mot en likvid om 405 kr för varje inlöst aktie



Du har kvar 96 Sandvik-aktier och behåller därmed din ägarandel\*\*

## ALTERNATIV 2 – FÖRSÄLJNING AV INLÖSENRÄTTER

100 inlösenrätter anmäls för försäljning, antingen via Handelsbanken (courtagefri försäljning) eller till din bank eller fondkommissionär (försäljning på marknaden)



Du har kvar 100 Sandvik-aktier och ökar därmed din ägarandel\*\*\*

\* Värdet på inlösenrätten kommer att sättas genom handeln med inlösenrätter på Stockholmsbörsen som äger rum under perioden 17 maj – 7 juni 2005.

\*\* Förutsatt att erbjudandet utnyttjas fullt ut.

\*\*\* Förutsatt att erbjudandet utnyttjas.

Omkring den 21 juni 2005 kommer den som anmält Sandvik-aktier för inlösen att erhålla Sandvik-aktier benämnda inlösenaktier i avvaktan på att erforderliga beslut, som ska fattas av en extra bolagsstämma i Sandvik planerad till den 28 juni 2005, verkställs

och registreras hos Bolagsverket, se även "Beskrivning av inlösenförfarandet" på sidan 13. Handel i inlösenaktier avses ske under perioden 21 – 30 juni 2005. Inlösenlikvid om 405 kronor per inlösenaktie beräknas utbetalas omkring den 8 juli 2005.

***Deltagande i inlösenerbjudandet är frivilligt. Då inlösen sker till en premie jämfört med marknadspris, kan ekonomiskt värde gå förlorat om aktieägare lämnar erbjudandet utan åtgärd.***

Efter den 7 juni 2005 kommer det inte att vara möjligt att handla med inlösenrätter på Stockholmsbörsen. Efter den 10 juni 2005 kommer ej utnyttjade inlösenrätter att sakna värde och kommer, utan avisering från VPC AB ("VPC"), att tas bort från VP-kontot. Varken Sandvik eller Handelsbanken kommer att ersätta det värde som aktieägaren kan gå miste om i det fall anmälningssedeln inkommer efter anmälningstidens slut.

Observera att anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter ska göras senast den 30 maj 2005. Om anmälan endast avser inlösen av aktier ska anmälningssedeln vara Handelsbanken tillhanda senast den 10 juni 2005, under adress Handelsbanken Capital Markets, Emission, 839 21 Östersund.

För att delta i erbjudandet krävs dels inlösenrätter (25 stycken per aktie som anmäls för inlösen), dels Sandvik-aktier. Det går inte att köpa inlösenrätter och delta i inlösen utan att aktier i Sandvik innehas (en aktie per 25 inlösenrätter) och anmäls för inlösen inom angiven tid.

# Tidsplan

AKTIVITET	DATUM 2005	OBSERVERA ATT
Ordinarie bolagsstämma i Sandvik beslutade om inlösenerbjudandet.	3 maj	
Sista dag för handel i Sandvik-aktien <b>inklusive</b> rätt till inlösenrätt.	3 maj	
Första dag för handel i Sandvik-aktien <b>exklusive</b> rätt till inlösenrätt.	4 maj	
Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter.	9 maj	
Anmälningstid för utnyttjande av inlösenrätter och courtagefri försäljning startar. Handel med inlösenrätter inleds.	17 maj	
Sista dag för anmälan om courtagefri försäljning.	30 maj	Efter detta datum går det ej att anmäla inlösenrätter för courtagefri försäljning.
Sista dag för handel i inlösenrätter.	7 juni	Inlösenrätter kommer efter detta datum ej att kunna köpas eller säljas på Stockholmsbörsen.
Anmälningstid för utnyttjande av inlösenrätter löper ut.	10 juni	Det går ej att anmäla Sandvik-aktier för inlösen efter detta datum. Innehavda inlösenrätter saknar efter detta datum värde och kommer utan avisering att tas bort från aktieägarens VP-konto.
Utbetalning av likvid för courtagefritt sålda inlösenrätter.	Omkring 14 juni	
Inlösenaktier bokas in på VP-kontot och handel i inlösenaktier inleds.	21 juni	
Extra bolagsstämma fattar beslut avseende bl a inlösen av aktier (planerad till 28 juni 2005).	28 juni	
Handeln i inlösenaktier avslutas.	30 juni	
Utbetalning av inlösenlikviden.	Omkring 8 juli	

# Villkor och anvisningar

## INLÖSEN RÄTTER

Varje aktie i Sandvik ger en inlösenrätt. För att anmäla en aktie till inlösen erfordras 25 inlösenrätter.

## INLÖSENLIKVID

Inlösenlikviden utgörs av 405 kronor för varje aktie i Sandvik som inlöses.

## ANMÄLNINGSTID

Anmälan om inlösen av aktier ska ske under perioden 17 maj – 10 juni 2005. Anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter ska ske under perioden 17 – 30 maj 2005. Om anmälan avser både courtagefri försäljning av inlösenrätter och inlösen av aktier måste anmälningssedeln vara Handelsbanken tillhanda senast den 30 maj 2005, se även ”Anmälan”.

## ANMÄLAN

Anmälan om inlösen av aktier och/eller courtagefri försäljning av inlösenrätter, se ”Courtagefri försäljning av inlösenrätter”, ska göras på bifogad anmälningssedel. Det finns blanka anmälningssedlar att hämta på Handelsbankens kontor samt på Handelsbankens och Sandviks hemsidor ([www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden](http://www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden) respektive [www.sandvik.se](http://www.sandvik.se)) om till exempel din anmälningssedel förkommer. Det antal aktier som anmäls för inlösen kan högst motsvara en tjugofemtedel av det antal inlösenrätter som innehas vid tidpunkten för inlämnandet av anmälningssedeln. Aktier som anmäls för inlösen och erforderliga inlösenrätter kommer att spärras och kan därmed inte överlåtas.

Ifylld anmälningssedel bör postas i bifogat svarskuvert. Anmälningssedeln ska ha kommit Handelsbanken Capital Markets, Emission, 839 21 Östersund eller något av Handelsbankens kontor tillhanda senast den 30 maj 2005 om anmälan avser endast courtagefri försäljning av inlösenrätter eller en kombination av courtagefri försäljning av inlösenrätter och inlösen av aktier och senast den 10 juni 2005 om anmälan endast avser inlösen av aktier. Anmälan kan även inlämnas till annat svenskt bankkontor för vidarebefordran till Handelsbanken Capital Markets men måste då ske i så god tid att anmälningssedeln är Handelsbanken Capital Markets tillhanda senast sista dag för respektive anmälan.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan kan inte faxas eller skickas via e-post. Anmälan är bindande.**

Anmälan kan endast göras vid ett tillfälle per aktieägare. Vidare kan anmälan om inlösen endast avse inlösen av hela aktier och ett antal inlösenrätter som är jämnt delbart med 25. Överskjutande inlösenrätter kan säljas courtagefritt genom Handelsbanken, se ”Courtagefri försäljning av inlösenrätter” nedan.

## PANTSATTA AKTIER

Om aktierna är pantsatta ska anmälningssedeln även undertecknas av panthavaren. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare erhåller ingen anmälningssedel utan meddelas separat av Handelsbanken, Emission.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Informationsbroschyr och förtryckt anmälningssedel sänds inte till aktieägare med förvaltarregistrerat aktieinnehav. Anmälan ska i stället göras i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

## SISTA DAG FÖR HANDEL I AKTIER MED RÄTT TILL INLÖSEN RÄTTER

Sista dag för handel i aktier som medför rätt till inlösenrätter var den 3 maj 2005. Sandvik-aktien handlas exklusivt rätt till inlösenrätt från och med den 4 maj 2005.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos VPC för erhållande av inlösenrätter är den 9 maj 2005.

## HANDEL I INLÖSEN RÄTTER

Handel i inlösenrätter äger rum på Stockholmsbörsen under perioden 17 maj – 7 juni 2005.

## COURTAGEFRI FÖRSÄLJNING AV INLÖSEN RÄTTER

För att ägare med mindre aktieinnehav inte ska behöva vidkännas försäljningsomkostnader vid en försäljning av inlösenrätter på börsen erbjuds varje innehavare av inlösenrätter möjlighet att courtagefritt avyttra sammanlagt upp till 500 inlösenrätter. Anmälan görs på samma anmälningssedel som anmälan om inlösen. Anmälningstiden för courtagefri försäljning av inlösenrätter är 17 – 30 maj 2005. Efter det att anmälan inkommit till Handelsbanken äger Handelsbanken rätt att förfoga över det antal inlösenrätter som anmälan omfattar.

Under perioden 19 maj – 7 juni 2005 beräknar Handelsbanken att för innehavarens räkning sälja de inlösenrätter som anmäls för courtagefri försäljning.

Priset för avyttrade inlösenrätter i det courtagefria försäljningsförfarandet kommer att motsvara det genomsnittliga priset för samtliga genom detta erbjudande försålda inlösenrätter och utbetalas omkring den 14 juni 2005 genom insättning på det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett postgirokonto, sker utbetalning enligt instruktion på avräkningsnotan. De aktieägare som har ett innehav av inlösenrätter som överstiger 500 inlösenrätter, det vill säga det antal som kan säljas courtagefritt, och önskar sälja resterande eller samtliga inlösenrätter på Stockholmsbörsen ska kontakta sin bank eller fondkommissionär.

#### VPCs HANTERING

Till utskicket av detta dokument bifogas en förtryckt anmälningssedel där antalet erhållna inlösenrätter redovisas. Vid inbokning av inlösenrätter på VP-konto utsänds ingen VP-avi från VPC. Det antal aktier som anmäls för inlösen samt erforderligt antal inlösenrätter kommer att överföras till ett nyöppnat, spärrat VP-konto i aktieägarens namn, ett så kallat apportkonto. Detta innebär att de anmälda aktierna och inlösenrätterna spärras och inte kan överlätas. I samband härmed utsänds en VP-avi som visar insättningen av aktier och inlösenrätter på det nyöppnade apportkontot. För inlösen av en aktie åtgår 25 inlösenrätter. Efter anmälningstidens slut kommer anmälda aktier och inlösenrätter att bokas bort från apportkontot och så kallade inlösenaktier<sup>1</sup> kommer att bokföras på det ursprungliga VP-kontot. Apportkontot avslutas härmed. VP-avi avseende in- och utbokningen utsänds ej. Inlösenaktierna kan överlätas, se nedan under ”Handel i inlösenaktier”. I samband med utbetalning av likvid för inlösta aktier tas inlösenaktierna bort från VP-kontot. VP-avi avseende detta utsänds ej.

***Inlösenrätter som inte utnyttjas för inlösen har efter anmälningstidens utgång inget ekonomiskt värde och kommer att tas bort från VP-kontot. VP-avi härom utsänds ej.***

#### HANDEL I INLÖSENAKTIER

Handel i inlösenaktier avses att påbörjas den 21 juni 2005 och avslutas den 30 juni 2005 och kommer att ske på Stockholmsbörsen.

#### REDOVISNING AV INLÖSENLIKVID

Inlösenlikvid om 405 kronor för varje inlösenaktie beräknas redovisas omkring den 8 juli 2005. Likvid kommer att utbetalas via VPC till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. VP-avi utsänds som bekräftelse på utbetalningen.

#### AKTIEÄGARE UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare utanför Sverige som väljer att utnyttja erbjudandet är skyldiga att erlagga svensk kupongskatt vid inlösen av aktier, se vidare sidorna 10 – 12. Kupongskatt kommer därför att innehållas för utländska aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Däremot utgår ingen svensk kupongskatt när inlösenrätter eller inlösenaktier avyttras på marknaden.

#### FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet är villkorat av att en extra bolagsstämma i Sandvik, vilken avses äga rum den 28 juni 2005, fattar beslut om dels nedsättning av aktiekapitalet till följd av erbjudandet med angivande av slutligt nedsättningsbelopp, slutligt antal aktier som inlösen omfattar och inlösenbelopp, dels emission av C-aktier i sådan utsträckning att Sandvik därigenom tillförs en emissionslikvid uppgående till nedsättningsbeloppet, dels ock nedsättning av aktiekapitalet med ett belopp som motsvarar nedsättningsbeloppet genom inlösen av C-aktier och avsättning till reservfond samt att Bolagsverket fattar erforderliga registreringsbeslut.

#### VIKTIG INFORMATION OM HANDEL I INLÖSENRÄTTER OCH INLÖSENAKTIER PÅ STOCKHOLMSBÖRSEN

Som framgår under ”Förutsättningar för erbjudandet” ovan, är erbjudandet villkorat bland annat av beslut vid en extra bolagsstämma i Sandvik. Om villkoren inte uppfylls kommer inte de transaktioner som gjorts i inlösenrätterna, Sandvik-aktierna eller inlösenaktierna att kunna återgå. Inlösenrätterna kommer att vara värdelösa, Sandvik-aktierna kan förväntas handlas till kurser som inte är påverkade av att inlösenrätter avskilts och inlösenaktierna återgår till att bli aktier.

#### FRÅGOR

Vanliga frågor och svar finner du på sidorna 16 – 17. Har du frågor därutöver angående erbjudandet besvaras de per telefon 020 - 22 62 94.

<sup>1</sup> En inlösenaktie är en aktie i Sandvik vilken kommer att lösas in mot en likvid om 405 kronor efter det att förutsättningarna för erbjudandet uppfyllts.

## Så här ifylls anmälningssedeln

- 1** I dessa rutor finns det angivet det antal aktier som i ditt fall maximalt kan lösas in och det antal udda inlösenrätter som i så fall säljs courtagefritt. Den 9 maj 2005 gör VPC en sökning för att se vilka som är aktieägare i Sandvik och därmed berättigade till inlösenrätter i Sandvik. Inlösenrätterna är benämnda ”SR 1 050509” på ditt VP-konto. Varje på avstämningsdagen den 9 maj 2005 innehavd aktie i Sandvik berättigar till en inlösenrätt. Personen i vårt exempel antas inneha 103 aktier och erhåller därmed 103 inlösenrätter. Det antal aktier som maximalt kan lösas in med stöd av 103 inlösenrätter är 4 aktier ( $100 / 25 = 4$ ). Antalet inlösenrätter som i detta fall inte kan utnyttjas för inlösen och som därför säljs courtagefritt är 3 inlösenrätter ( $103 - 100 = 3$ ). Observera att de förtryckta siffrorna i detta alternativ inte kan ändras.
- 2** Här accepterar du att lösa in maximalt antal aktier och att sälja resterande inlösenrätter. Om du vill lösa in så många aktier som möjligt och sälja resterande inlösenrätter courtagefritt, det vill säga det antal aktier och inlösenrätter som anges i rutorna 1, sätter du ett kryss i den här rutan. Därefter undertecknar du anmälan och fyller i ditt telefonnummer på dagtid i ruta 9 och postar anmälningssedeln till Handelsbanken i det portofria svarskuvert som du fått tillsammans med anmälningssedeln och den här informationsbroschyren. Om du i stället vill lösa in ett annat antal aktier och/eller sälja ett annat antal inlösenrätter än vad som anges i rutorna 1 måste du själv fylla i uppgifter i rutorna 4 – 7 på anmälningssedeln. Personen i vårt exempel antas inte vilja lösa in de 4 aktier som anges i ruta 1 då det skulle medföra att det totala aktieinnehavet efter inlösen skulle motsvara 99 aktier, det vill säga skulle bli mindre än en hel börspost om 100 Sandvik-aktier. Personen i vårt exempel sätter därför inte något kryss i ruta 2.
- 3** Ditt antal inlösenrätter anges i denna ruta. Det antal inlösenrätter som anges baseras på den sökning som VPC gör den 9 maj 2005. Om inlösenrätter har köpts eller sålts därefter stämmer således inte det angivna antalet. Stryk då det förtryckta antalet och skriv det korrekta antalet inlösenrätter bredvid. Personen i vårt exempel antas inneha 103 inlösenrätter.
- 4** Fyll i denna ruta med det antal inlösenrätter som önskas utnyttjas för inlösen av aktier i Sandvik. Personen i vårt exempel önskar använda 75 inlösenrätter för att lösa in 3 aktier ( $75 / 25 = 3$ ) och därmed erhålla 1 215 kronor ( $3 \times 405 = 1 215$ ) som inlösenlikvid. I ruta 4 skriver personen således 75. Det totala antalet i ruta 4 måste vara jämnt delbart med 25.
- 5** Fyll i det antal aktier som önskas lösas in. Eftersom personen i vårt exempel vill lösa in 3 aktier enligt ovan skrivs således 3 i denna ruta.
- 6** Fyll i antal inlösenrätter som anmäls för courtagefri försäljning. I denna ruta anges hur många inlösenrätter som önskas säljas courtagefritt (maximalt 500 inlösenrätter). I detta exempel väljer personen att courtagefritt sälja de inlösenrätter som inte utnyttjats för inlösen av Sandvik-aktier, det vill säga 28 inlösenrätter ( $103 - 75 = 28$ ). I ruta 6 skriver personen således 28.
- 7** Summan i denna ruta bör stämma överens med summan i ruta 3. I denna ruta summeras ruta 4 och 6. Om alla inlösenrätter önskas utnyttjas bör summan stämma överens med det totala innehavet av inlösenrätter. Om inlösenrätter har köpts eller sålts, bör summan stämma överens med det nya innehavet av inlösenrätter. I denna ruta skriver personen således 103 ( $75 + 28 = 103$ ). Om du har ett innehav av inlösenrätter som överstiger 500 inlösenrätter, det vill säga det antal du kan sälja courtagefritt, och du önskar sälja resterande, eller samtliga, inlösenrätter på Stockholmsbörsen kommer inte summan att stämma. Du kan inte genom denna anmälan ge Handelsbanken i uppdrag att sälja fler än 500 inlösenrätter. Försäljning utöver den courtagefria försäljningen ska ske via ditt bankkontor eller din fondkommissionär.
- 8** Ditt VP-kontonummer är angivet i denna ruta. Detta är det VP-konto som VPC gör en sökning på den 9 maj 2005.
- 9** Underskrift. För att anmälan ska vara giltig måste den vara undertecknad. Fyll även i ditt telefonnummer på dagtid.
- 10** Pantsättning. Om innehavet är pantsatt, till exempel på grund av att aktierna ligger som säkerhet för ett lån, måste även panthavaren skriva under anmälan.

### ÖVRIGT

Det finns blanka anmälningssedlar att hämta på Handelsbankens kontor samt på Handelsbankens och Sandviks hemsidor om till exempel din anmälningssedel förkommer. Observera att det är mycket viktigt att du skriver tydligt eftersom anmälningssedeln läses maskinellt. Anmälan kan ej faxas eller skickas via e-post. Vid frågor, vänligen kontakta ditt bankkontor eller din fondkommissionär eller ring 020 - 22 62 94.





## Anmälningssedel avseende inlösen av aktier och/eller courtagefri försäljning av inlösenrätter i Sandvik AB

Anmälan om inlösen av aktier:  
**17 maj – 10 juni 2005**  
Anmälan om courtagefri försäljning:  
**17 maj – 30 maj 2005**

### Sänds till:

Handelsbanken Capital Markets  
Emission  
839 21 ÖSTERSUND

### eller lämnas till:

Ert bankkontor, eller valfritt Handelsbankskontor,  
för vidarebefordran till ovanstående adress.

### Erbjudandet i sammandrag:

- För varje Sandvik-aktie erhålles en inlösenrätt (SR 1 050509).
- För att lösa in en aktie krävs 25 inlösenrätter.
- För varje inlöst Sandvik-aktie erhålles 405 kronor kontant.
- Högst 500 inlösenrätter kan säljas courtagefritt.
- Erbjudandet är villkorat av att erforderliga beslut för inlösenerbjudandets genomförande fattas av en extra bolagsstämma i Sandvik, vilken avses äga rum den 28 juni 2005, samt att dessa beslut registreras hos Bolagsverket.

### Alternativ 1 – Inlösen av maximalt antal aktier

Enligt detta alternativ väljer du/ni, genom att **kryssa i rutan** nedan, att lösa in maximalt antal aktier med stöd av inlösenrätter samt att courtagefritt sälja överskjutande inlösenrätter. Observera att de förtryckta siffrorna i detta alternativ inte kan ändras.

I ditt/ert fall kommer följande antal aktier att lösas in:  
(antal erhållna inlösenrätter dividerat med 25)

Aktier
4
Inlösenrätter
3

och följande antal inlösenrätter att säljas courtagefritt:

2

**Ja, jag /vi vill lösa in maximalt antal aktier och sälja resterande inlösenrätter courtagefritt enligt ovan.**  
OBS! Ett kryss i rutan medför att eventuella noteringar i fälten nedan inte kommer att beaktas.

**Glöm ej att underteckna anmälningssedeln!**

### Alternativ 2 – Inlösen och/eller courtagefri försäljning av annat antal än det förtryckta under alternativ 1.

**OBS! Ifylls endast av den som inte accepterat alternativ 1 ovan.**

**Du/Ni har erhållit följande antal inlösenrätter:**

Inlösenrätter
103

**Skriv tydligt, blanketten läses maskinellt!**

**A.** Antal inlösenrätter som används för inlösen av aktier  
(ska vara jämnt delbart med 25):

Inlösenrätter
75

**B.** Antalet aktier som ska lösas in (ska vara en tjugofemtedel av vid punkt A ifyllt antal inlösenrätter):

Aktier för inlösen
3

**C.** Antal inlösenrätter som anmäls för courtagefri försäljning:  
OBS! Högst 500 inlösenrätter.

Inlösenrätter
28

**D.** Totalt antal utnyttjade inlösenrätter (motsvarar summan av antal inlösenrätter som angivits vid punkt A och/eller punkt C):

Inlösenrätter
103

**Inlösenrätterna/aktierna finns registrerade på VP-konto:**

8

0000-9999-9999

Handelsbanken befullmäktigas att vidta registreringsåtgärder på samt boka bort inlösenrätter och aktier från angivet VP-konto, i den utsträckning som föranleds av denna anmälan.

9

### Uppgifter avseende ägare

10

### Uppgifter avseende panthavaren (i förekommande fall)

Personnr/Organisationsnr 111111-1111	Tel dagtid 0480-404110	Panthavarens personnr/organisationsnr	Tel dagtid
Namn/Firma Lars Larsson		Panthavare	
Ort Kalmar	Datum 20/5-2005	Ort	Datum
Underskrift (obligatorisk) Lars Larsson		Panthavarens underskrift	

Frågor beträffande erbjudandet besvaras på telefon 020-22 62 94

# Skattefrågor i Sverige

*Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras för aktieägare i Sandvik med anledning av erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och praxis för aktieägare som är oberoende 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<sup>1</sup>. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som förvärvats med stöd av så kallade 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 i ett enskilt fall.*

## I KORTHET

Erhållande av inlösenrätter utlöser ingen beskattning. Beskattning sker först om inlösenrätter eller inlösenaktier säljs eller när aktierna löses in. Beskattning sker enligt reglerna för kapitalvinst eller kapitalförlust för aktieägare i Sverige. För aktieägare med skatterättsligt hemvist utomlands utgår svensk kupongskatt på ersättningen vid inlösen av aktier. Däremot utgår ingen kupongskatt om inlösenrätter eller inlösenaktier avyttras på marknaden.

## ERHÅLLANDE AV INLÖSENRÄTTER

Erhållande av inlösenrätter enligt detta inlösenerbjudande utlöser ingen beskattning. I stället ska anskaffningsutgiften för de aktier i Sandvik som berättigar till inlösenrätter fördelas mellan dessa aktier och de erhållna inlösenrätterna. Ingen beskattning utlöses när inlösenrätter utnyttjas för anmälan av aktier till inlösen.

## AVYTTRING AV INLÖSENRÄTTER

Avyttring av inlösenrätter utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten respektive kapitalförlusten

beräknas på skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgiften) för sålda inlösenrätter. Som ovan angivits ska anskaffningsutgiften för inlösenrätter bestämmas med utgångspunkt i den genomsnittliga anskaffningsutgiften för de aktier som berättigar till inlösenrätterna genom en fördelning av aktiernas anskaffningsutgift på dessa aktier och inlösenrätter<sup>2</sup>. Fördelningen ska ske i förhållande till marknadsvärdena vid tidpunkten för avskiljandet av inlösenrätterna. Sandvik avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur stor del av anskaffningsutgiften för en aktie i Sandvik, omedelbart före avskiljandet av en inlösenrätt, som ska anses belöpa på inlösenrätten respektive aktien<sup>3</sup>. Anskaffningsutgiften för en inlösenrätt som förvärvats på marknaden utgörs av köpeskillingen. Vid avyttring av inlösenrätter ska genomsnittsmetoden användas för samtliga inlösenrätter. Schablonmetoden får inte användas för inlösenrätter. Om tidpunkten för utnyttjande av en inlösenrätt löper ut utan att inlösenrätten utnyttjas anses inlösenrätten avyttrad för 0 kronor.

Beträffande kapitalvinstbeskattningen i övrigt, se nedan under rubriken ”Inlösen och avyttring av aktier” – ”Fysiska personer” eller ”Aktiebolag”.

## Exempel

En aktieägare har 100 aktier i Sandvik med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 250 kronor före avskiljandet av inlösenrätter. Antag i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 1,5 procent (observera att detta endast är ett antagande) av anskaffningsutgiften för en aktie i Sandvik före inlösen ska hänföras till inlösenrätten och resterande 98,5 procent till aktien. Anskaffningsutgiften på dessa inlösenrätter blir då 3,75 kronor per styck (1,5 procent av 250 kronor). De kvarvarande aktierna får härefter en genomsnittlig anskaffningsutgift om 246,25 kronor (98,5 procent av 250 kronor).

Avyttras inlösenrätterna för 4 kronor per styck uppkommer således en kapitalvinst om  $(4 \times 100) - (3,75 \times 100) = 25$  kronor.

1 Marknadsnoterade aktier är näringsbetingade om det sammanlagda röstetalet för ägarföretagets samtliga andelar motsvarar 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga aktier i företaget eller om innehavet betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller annat, på visst sätt definierat, närstående företag. För marknadsnoterade aktier gäller vidare ett krav om att de ska ha varit näringsbetingade hos säljaren i minst ett år före avyttringen för att avyttringen ska vara skattefri respektive icke-avdragsgill. Inlösenrätter är näringsbetingade om de underliggande aktierna som berättigade till inlösenrätterna är näringsbetingade. För att kapitalvinst eller en kapitalförlust vid avyttring av inlösenrätter ska vara skattefri respektive icke-avdragsgill, krävs vidare att aktierna som berättigade till inlösenrätterna förvärvats minst ett år före avyttringen.

2 Enligt ett av Regeringsrätten fastställt förhandsbesked i en snarlik frågeställning anses sådan fördelning inte kunna göras på ett omkostnadsbelopp på aktier som beräknats med stöd av schablonmetoden. I en sådan situation kommer rätterna således inte att ha någon anskaffningsutgift.

3 Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att finnas på Skatteverkets hemsida [www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se) och Sandviks hemsida [www.sandvik.se](http://www.sandvik.se).

## INLÖSEN OCH AVYTTRING AV AKTIER

Inlösen av aktier behandlas som en avyttring av aktier vilket utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten respektive kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan inlösenbeloppet (försäljningsersättningen) efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet för de inlösta eller avyttrade aktierna. Som ovan angivits under rubriken ”Avyttring av inlösenrätter” reduceras den genomsnittliga anskaffningsutgiften för de aktier i Sandvik som berättigat till inlösenrätterna med den anskaffningsutgift som hänförs till inlösenrätterna<sup>4</sup>. Till denna kvarvarande anskaffningsutgift för en inlöst aktie i Sandvik ska anskaffningsutgiften för de 25 inlösenrätter som erfordras för inlösen av en aktie läggas vid kapitalvinstberäkningen.

Vid beräkning av omkostnadsbelopp för inlösta aktier ska det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort användas. Inlösenaktier anses därvid inte utgöra aktier av samma slag och sort som andra aktier i Sandvik vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Som ett alternativ för aktier som är marknadsnoterade vid avyttringstidpunkten får omkostnadsbeloppet bestämmas, med stöd av schablonmetoden, till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

### Exempel

En aktieägare har 100 aktier i Sandvik med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 250 kronor före avskiljandet av inlösenrätter. Antag i detta exempel att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 1,5 procent (observera att detta endast är ett antagande) av anskaffningsutgiften för en aktie i Sandvik före avskiljandet av inlösenrätter ska hänföras till inlösenrätten och resterande 98,5 procent till aktien. Om aktieägaren anmält 4 aktier för inlösen mot ett kontantbelopp om 405 kronor per aktie beräknas kapitalvinst- eller förlust på följande sätt.

Försäljningspris:	
4 x 405 kronor =	1 620 kronor
Avgår:	
4 x 246,25 (98,5 % av 250 kronor)	- 985 kronor
100 x 3,75 (1,5 % av 250 kronor)	- 375 kronor
Kapitalvinst	260 kronor

## Fysiska personer

Kapitalvinst beskattas hos fysiska personer i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Uppkommer kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, såsom marknadsnoterade inlösenrätter, är denna fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (så kallade räntefonder). Eventuell 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 fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av ett underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande underskott. Underskott kan inte sparas till senare taxeringsår.

## Aktiebolag

För aktiebolag beskattas kapitalvinster normalt i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får 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 visst år, får dras av mot motsvarande kapitalvinster under efterföljande beskattningsår.

## SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är skatterättsligt hemmahörande utanför Sverige, jämföras inlösen med utdelning vilket medför att svensk kupongskatt ska erläggas för inlösenbeloppet. Enligt nu gällande regler medges inte avdrag för anskaffningskostnaden för inlösta aktier<sup>5</sup>.

Regeringen har föreslagit nya regler i detta avseende i prop. 2004/05:146 avseende vissa kupongskattefrågor, m m. 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 på inlösenbeloppet, medges efter ansökan hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter betalningen. Reglerna föreslås träda i

<sup>4</sup> Som ovan angivits avser Sandvik att hos Skatteverket ansöka om allmänna råd om hur stor del av anskaffningsutgiften för en aktie i Sandvik, omedelbart före avskiljandet av en inlösenrätt, som i enlighet härmed ska anses belöpa på inlösenrätten respektive aktien.

<sup>5</sup> Skatteverket har i vissa fall medgivit avdrag för det nominella beloppet på inlösta aktier. Frågan om avdrag kan medges från svensk kupongskatt vid inlösen av aktier med ett större belopp än aktiens nominella belopp är för närvarande föremål för prövning i svenska skattedomstolar och vid EG-domstolen.

kraft den 1 juli 2005 och tillämpas på utbetalningar från den 1 januari 2005. För att ansöka om sådan återbetalning måste aktieägaren inge blankett 3740 ”Ansökan om återbetalning av svensk skatt på utdelning” och tillhandahålla Skatteverket intyg om avdragen svensk kupongskatt samt förete bevisning om anskaffningskostnaden för inlösta aktier.

Ansökan om återbetalning ska inlämnas till Skatteverket, Ludvikakontoret med nuvarande adress: Box 23, 771 21 Ludvika, Sverige, telefonnummer 0240-87 000.

Blankett för ansökan kan hämtas på Skatteverkets hemsida, [www.skatteverket.se/blanketter/3740](http://www.skatteverket.se/blanketter/3740). Det bör observeras att kupongskatt utgår vid inlösen av aktier oavsett om inlösenaktier eller inlösenrätter erhållits genom inlösenerbjudandet 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 inlösenrätter eller inlösenaktier avyttras på marknaden.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för avyttring av aktier eller liknande värdepapper. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är skatterättsligt bosatta utom Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av svenska värdepapper om överlåtaren vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

**Det bör observeras att kupongskatt utgår vid inlösen av aktier för aktieägare som är skatterättsligt hemmahörande i utlandet. Ingen kupongskatt utgår dock om inlösenrätterna eller inlösenaktierna avyttras på marknaden.**

## Beskrivning av inlösenförfarandet

Vid ordinarie bolagsstämma den 3 maj 2005 fattades beslut om ett inlösenerbjudande till aktieägarna i Sandvik om totalt cirka 4 miljarder kronor. Beslutet innebär att aktieägarna erbjuds att lösa in var tjugofemte aktie i företaget mot ett kontant belopp om 405 kronor per aktie.

När anmälningssperioden avslutats kan det exakta antalet aktier som ska lösas in fastställas, baserat på antalet aktier som anmälts för inlösen. Erbjudandet om inlösen av aktier medför att Sandviks aktiekapital beräknas sättas ned med högst 59,3 miljoner kronor genom inlösen av högst 9,9 miljoner aktier. Detta kräver, om ingen annan åtgärd vidtas, rättens tillstånd, vilket innebär att utbetalning av inlösenlikviden inte får ske innan rättens lagakraftvunna tillstånd erhållits. För att slippa kravet på rättens tillstånd och därmed få en snabbare process för utbetalning av inlösenlikvid till aktieägarna, avser styrelsen att föreslå att inlösenbara C-aktier ges ut. Detta har möjliggjorts genom en ändring i Sandviks bolagsordning som beslutades vid ordinarie bolagsstämma den 3 maj 2005.

INLÖSEN AVSES GÅ TILL SÅ HÄR:

1. En extra bolagsstämma, som planeras att hållas den 28 juni 2005, beslutar att Sandviks aktiekapital ska sättas ned genom inlösen av aktier till följd av inlösenerbjudandet. Ett belopp som motsvarar inlösenbeloppet om cirka 4 miljarder kronor kan efter det att erforderliga beslut registrerats hos Bolagsverket utbetalas till aktieägarna. Det bundna egna kapitalet (aktiekapitalet) minskas med nominellt belopp av de inlösta aktierna (nedsättningsbeloppet) och fritt eget kapital minskas med resterande del (skillnaden mellan inlösenbeloppet och nedsättningsbeloppet).
2. Den extra bolagsstämman beslutar också att Sandviks aktiekapital ska ökas med nedsättningsbeloppet genom en riktad nyemission av inlösenbara C-aktier. Genom att Sandvik tillförs ett belopp som är lika stort som nedsättningen under punkt 1 ovan återställs aktiekapitalet. Därmed kan nedsättningen till följd av inlösen av aktier göras utan rättens tillstånd. Handelsbanken har åtagit sig att teckna samtliga C-aktier.
3. Den extra bolagsstämman beslutar slutligen att Sandviks aktiekapital ska sättas ned genom inlösen av de nyemitterade C-aktierna. Det bundna egna kapitalet återställs samtidigt genom en överföring från fritt eget kapital till reservfonden (bundet eget kapital) av ett belopp som motsvarar nedsättningsbeloppet.
4. Resultatet blir att fritt eget kapital minskas med inlösenbeloppet om cirka 4 miljarder kronor.

## Finansiella effekter av erbjudandet

För att åskådliggöra hur inlösenerbjudandet skulle påverka Sandviks konsoliderade räkenskaper för 2004 presenteras nedan proforma resultat- och balansräkning, samt vissa finansiella nyckeltal. Sandvik tillämpar från och med 1 januari 2005 International Financial Reporting Standards (IFRS) och räkenskaperna för 2004 nedan är baserade på dessa redovisningsprinciper. Proformaräkenskaperna är upprättade efter följande principer och antaganden:

- Resultaträkning för 2004 är upprättad som om inlösenerbjudandet genomförts per 1 januari 2004. Balansräkningen är upprättad som om inlösenerbjudandet genomförts per 31 december 2004.
- Samtliga inlösenrätter utnyttjas, vilket innebär att utgående och genomsnittligt antal aktier minskas

med cirka 9,9 miljoner aktier. Sandvik äger cirka 16,5 miljoner egna aktier vilka ej omfattas av erbjudandet.

- Inlösenbeloppet om totalt cirka 4 002 miljoner kronor ökar i sin helhet Sandviks räntebärande skulder. Vid beräkning av den resultateffekt som uppkommer till följd av ökningen av räntebärande skulder har antagits en räntesats om 5 procent före skatt samt en schablonskatt om 28 procent.
- Kostnaderna för erbjudandet är relativt begränsade samt av engångskaraktär, varför ingen hänsyn tagits till dessa.

### Koncernens resultaträkning (IFRS)

miljoner kronor	2004	Justeringar	Proforma 2004
Fakturering	54 610		54 610
Rörelseresultat	7 578		7 578
Finansiella intäkter och kostnader, netto	-701	-200	-901
Resultat efter finansnetto	6 877	-200	6 677
% av faktureringen	12,6		12,2
Skatter	-1 766	56	-1 710
Årets resultat	5 111	-144	4 967
varav minoritetens andel	265		265
varav aktieägarnas andel	4 846		4 702

### Koncernens balansräkning (IFRS)

miljoner kronor	2004	Justeringar	Proforma 2004
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	22 663		22 663
Varulager	13 459		13 459
Kortfristiga fordringar	13 532		13 532
Likvida medel	1 720		1 720
Summa tillgångar	51 374	-	51 374
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital (inklusive minoritet)	23 551	-4 002	19 549
Räntebärande avsättningar och skulder	14 207	4 002	18 209
Icke räntebärande avsättningar och skulder	13 616		13 616
Summa eget kapital och skulder	51 374	-	51 374

### Nyckeltal

	2004	Justeringar	Proforma 2004
Genomsnittligt antal aktier ('000) <sup>1)</sup>	251 334	-9 882	241 452
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning ('000) <sup>1)</sup>	252 692	-9 882	242 810
Vinst per aktie, kronor <sup>2)</sup>	19,3		19,5
Vinst per aktie efter full utspädning, kronor <sup>2)</sup>	19,2		19,4
Avkastning på eget kapital, % <sup>3)</sup>	21,7		25,4
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>4)</sup>	20,5		20,5
Skuldsättningsgrad <sup>5)</sup>	0,5		0,8
Soliditet, % <sup>6)</sup>	45,8		38,1

1) Exklusive aktier som innehas av företaget.

2) Beräknad på aktieägarnas andel av vinst.

3) Årets koncernresultat i procent av genomsnittligt eget kapital under året. Eget kapital har justerats från och med 1 januari 2004 i proforma beräkningarna.

4) Resultat efter finansiella poster med tillägg för räntekostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital med avdrag för icke räntebärande skulder.

5) Räntebärande kort- och långfristiga skulder (inklusive avsättningar till pensioner) med avdrag för likvida medel dividerade med eget kapital.

6) Eget kapital i procent av totala tillgångar.

# Aktiekapital och ägarförhållanden

## AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet före inlösen uppgår till 1 581,4 miljoner kronor, fördelat på 263,6 miljoner aktier om nominellt 6 kronor. Av dessa innehas cirka 16,5 miljoner aktier av företaget, vilka ej omfattas av erbjudandet. Styrelsen har för avsikt att föreslå att en extra bolagsstämma, som avses hållas den 28 juni 2005, fattar beslut om indragning av de aktier som ägs av Sandvik.

Varje aktie medför en (1) röst och äger lika rätt till företagets tillgångar och vinst.

Efter inlösen och indragning av återköpta aktier uppgår aktiekapitalet till lägst 1 423 miljoner kronor fördelat på lägst 237,2 miljoner aktier.

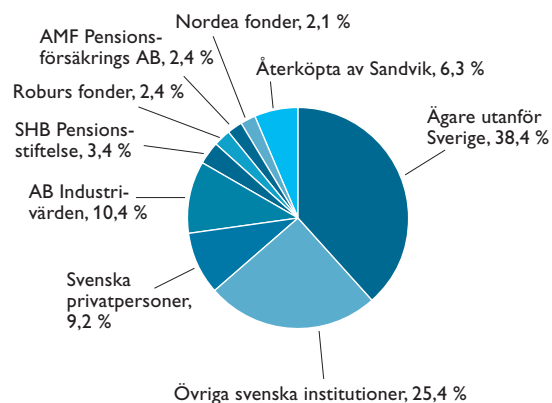
## ÄGARSTRUKTUR FÖRE INLÖSEN

Sandvik hade den 31 december 2004 cirka 59 000 aktieägare. Nedan redovisas ägarstrukturen och en sammanställning av de 10 största ägarna i Sandvik den 31 december 2004.

## KURSENTVECKLING

Sandvik har varit noterat på Stockholmsbörsen sedan 1901 (A-listan). En börspost uppgår till 100 aktier. Sandvik-aktien kan också handlas i USA i form av ADRs (American Depositary Receipts). Antalet ADRs vid utgången av 2004 uppgick till 1 884 530, vilket motsvarar lika många aktier.

AKTIEÄGARSTRUKTUR I SANDVIK 31/12 2004

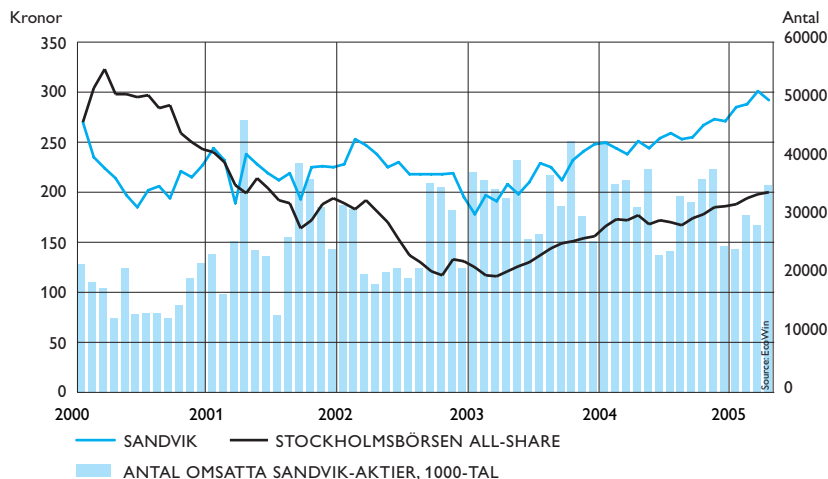


10 STÖRSTA AKTIEÄGARNA I SANDVIK 31/12 2004

Ägargrupp	Innehav (%)
AB Industrivärden	10,4
JP Morgan Chase Bank*	9,8
State Street Bank and Trust Co*	6,3
Handelsbankens Pensionsstiftelse	3,4
Roburs fonder	2,4
AMF Pensionsförsäkrings AB	2,4
Nordea fonder	2,1
Handelsbanken fonder	1,9
SEB fonder	1,4
Northern Trust Company*	1,2

\* Förvaltarregistrerade.

## SANDVIK OCH STOCKHOLMSBÖRSEN



## Frågor och svar

### VAD INNEBÄR ETT INLÖSENERBJUDANDE AV AKTIER?

Ett inlösenerbjudande av aktier innebär att varje aktieägare får rätt att lösa in aktier mot en kontant ersättning, i Sandviks fall 405 kronor per aktie. I praktiken innebär detta att Sandvik betalar ut kapital till sina aktieägare i utbyte mot aktier.

### VARFÖR GENOMFÖR SANDVIK INLÖSEN AV AKTIER?

Sandviks resultatutveckling, kassaflöde och starka balansräkning gav styrelsen möjlighet att föreslå en extra utbetalning av kapital utöver ordinarie utdelning. Ordinarie bolagsstämma beslutade den 3 maj 2005 om att påbörja ett erbjudande om inlösen av aktier i enlighet med förslaget.

Utbetalningen ska ses som ett led i Sandviks mål att effektivisera koncernens kapitalstruktur för att därmed maximera värdet för Sandviks aktieägare. Beslutet om den extra utbetalningen genom inlösen av aktier ersätter tidigare återköpsprogram.

### VARFÖR VÄLJER INTE SANDVIK ISTÄLLET EN ENGÅNGSUTDELNING ELLER ÅTERKÖP AV AKTIER PÅ MARKNADEN?

Utdelning av vinstmedel till aktieägarna sker årligen i enlighet med Sandviks utdelningsspolicy. Sandviks mål är att aktiens utdelning och värdetillväxt ska ligga över genomsnittet för branschen och att utdelningen ska uppgå till minst 50 % av vinsten per aktie.

Inlösen är en extra åtgärd för att anpassa kapitalstrukturen. Att använda inlösen som metod för utskiftningen ger aktieägarna valfrihet mellan att lösa in aktier eller sälja inlösenrätter och därmed behålla alla sina Sandvik-aktier. Metoden är effektiv för Sandviks aktieägare och ger, jämfört med en engångsutdelning, en positiv effekt på vinst per aktie.

### VAD INNEBÄR INLÖSENERBJUDANDET FÖR MIG SOM AKTIEÄGARE?

Alla som är aktieägare i Sandvik på avstämningsdagen den 9 maj 2005 erhåller en inlösenrätt för varje aktie som de innehar i Sandvik.

För att tillgodogöra sig värdet av inlösenrätterna kan du under anmälningensperioden välja att:

#### A. använda inlösenrätterna för inlösen av aktier.

Du behåller då din ägarandel i Sandvik (förutsatt att erbjudandet utnyttjas fullt ut) och får ut hela värdet av erbjudandet i kontanter.

#### B. sälja inlösenrätterna.

Du behåller alla dina Sandvik-aktier och ökar därmed din ägarandel i företaget eftersom det totala antalet aktier i Sandvik minskar i samband med inlösen (förutsatt att erbjudandet utnyttjas). Detta alternativ innebär att en del av värdet i erbjudandet återinvesteras i Sandvik-aktier.

#### C. en kombination av ovanstående.

Se även illustration, sidan 4.

När anmälningensperioden löpt ut kan det exakta antalet aktier som ska lösas in fastställas, baserat på antalet aktier som anmälts för inlösen. Därefter kommer en extra bolagsstämma, som beräknas hållas omkring den 28 juni 2005, fatta beslut om nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier. Nedsättningsbeslutet tillsammans med övriga erforderliga beslut registreras sedan hos Bolagsverket.

De aktieägare som väljer att lösa in aktier erhåller likvid omkring den 8 juli 2005.

### VAD BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM AKTIEÄGARE VID INLÖSEN AV AKTIER JÄMFÖRT MED VID UTDELNING?

För en stor grupp aktieägare, t ex privatpersoner i Sverige, är inlösen en mer effektiv metod för utskiftning av kapital än utdelning eftersom aktieägaren vid inlösen, lite förenklat, får göra avdrag för anskaffningskostnaden för den inlösta aktien och inlösenrätterna. Skattefrågorna beskrivs närmare på sidorna 10 – 12.



#### VAD HÄNDER OM JAG INTE UTNYTTJAR ERBJUDANDET?

Inlösenrätterna kommer efter att anmälningssperioden avslutats sakna värde och kommer att tas bort från ditt VP-konto. Du förlorar därmed det värde som inlösenrätterna hade. Ditt innehav av Sandvik-aktier kommer inte att påverkas om du inte väljer att lösa in aktier.

#### HUR HANTERAS DE INLÖSEN RÄTTER SOM INTE NÅR UPP TILL ANTALET 25?

Det krävs 25 inlösenrätter för att lösa in en aktie. Om du har ett antal inlösenrätter som understiger 25 eller har överskjutande inlösenrätter (utöver vad som är jämnt delbart med 25) kan du anmäla dessa för courtagefri försäljning. Handelsbanken kommer då att sälja dina inlösenrätter för din räkning på marknaden utan att någon avgift utgår.

#### HUR MÅNGA INLÖSEN RÄTTER KAN JAG MAXIMALT ANMÅLA FÖR COURTAGEFRI FÖRSÄLJNING?

Maximalt kan 500 inlösenrätter anmälas för courtagefri försäljning. De aktieägare som har ett innehav av inlösenrätter som överstiger 500 inlösenrätter och önskar sälja resterande eller samtliga inlösenrätter på Stockholmsbörsen ska kontakta sin bank eller fondkommissionär.

#### VILKEN ERSÄTTNING ERHÅLLER JAG FÖR DE INLÖSEN RÄTTER JAG SÄLJER COURTAGEFRI?

Ersättningen som erhålls för avyttrade inlösenrätter i det courtagefria försäljningsförfarandet kommer att baseras på det genomsnittliga priset för samtliga sålda inlösenrätter. Priset kommer därför inte att fastställas förrän handeln med inlösenrätter avslutats.

#### HUR BETALAS PENGARNA UT FRÅN DEN COURTAGEFRIA FÖRSÄLJNINGEN OCH FÖR DE AKTIER SOM ANMÅLTS FÖR INLÖSEN?

Pengarna betalas ut genom en insättning på det avkastningskonto som är anslutet till ditt VP-konto. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett postgirokonto sker utbetalningen enligt instruktion på den avräkningsnota som sänds ut.

#### NÅR SKER UTBETALNINGEN AV PENGARNA?

Likviden för courtagefri försäljning av inlösenrätter kommer att utbetalas omkring den 14 juni 2005 och likviden för aktier som anmäls för inlösen kommer att utbetalas omkring den 8 juli 2005.

#### HUR GÖR JAG OM MINA AKTIER ÄR REGISTRERADE HOS EN FÖRVALTARE?

Informationsbroschyr och förtryckt anmälningssedel sänds inte till aktieägare med förvaltarregistrerat aktieinnehav. Anmälan ska i stället göras i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

#### FINNS DET NÅGRA HINDER MOT ATT ERBJUDANDET GENOMFÖRS?

Erbjudandet är bl a villkorat av att en extra bolagsstämma i Sandvik, vilken avses äga rum den 28 juni 2005, fattar erforderliga beslut till följd av erbjudandet och att dessa registreras hos Bolagsverket, se även sidan 7.

## Revisorernas utlåtande

Vi har i egenskap av revisorer i Sandvik Aktiebolag granskat den information som lämnas i avsnittet ”Finansiella effekter av erbjudandet” på sidan 14 i detta dokument. Proformaräkenskaperna har upprättats i enlighet med de förutsättningar som anges på sidan 14. Förekommande uppgifter ur årsredovisningen för 2004 och ur ”Effekter av övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)”, utgiven av Sandvik Aktiebolag har blivit korrekt återgivna. Årsredovisningen för 2004 och helårssiffror för 2004 i ”Effekter av övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)” har varit föremål för revision.

Sandviken den 4 maj 2005  
KPMG Bohlins AB  
Caj Nackstad  
Auktoriserad revisor





[www.sandvik.com](http://www.sandvik.com)