

Sandvik K2

PRESSINFORMATION 4 augusti 2005

Delårsrapport andra kvartalet 2005

STARK TILLVÄXT OCH VINSTÖKNING

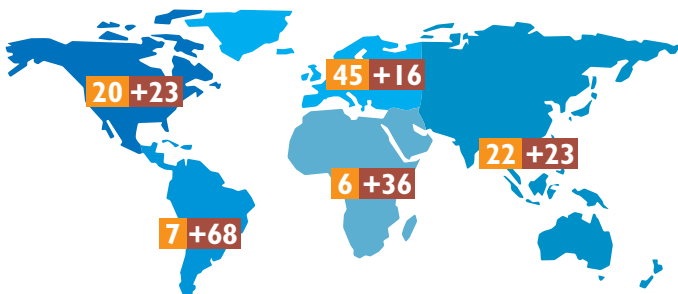
- Resultat efter finansnetto ökade med 27 % till 2 235 MSEK.
- Orderingsgången ökade med 22 %* till 17 371 MSEK.
- Faktureringen ökade med 17 %* till 16 150 MSEK.
- Periodens nettoresultat ökade med 21 % till 1 608 MSEK.
- Vinst per aktie ökade med 23 % till 6,10 SEK. Proforma efter inlösen 6,25 SEK, +26 %.



"Det är mycket glädjande att presentera ännu ett starkt kvartal för Sandvik", säger Lars Pettersson, VD och koncernchef.

ORDERINGÅNG*

ANDEL OCH FÖRÄNDRING



■ Andel av koncernen, % ■ Förändring, %

"Efterfrågan i kvartalet var fortsatt god i samtliga marknadsområden och alla affärsområden rapporterade fortsatt tillväxt. Resultatet efter finansnetto ökade med 27 % och marginalen uppgick till 14 %. Vinsten per aktie steg med 23 %.

Vi har nu tolv kvartal i följd med positiv tillväxt baserat på ett positivt affärsklimat och ökade marknadsandelar. Våra långsiktiga satsningar på att generera kundvärde genom global närvaro och produktutveckling fortsätter att ge resultat", säger Sandviks VD och koncernchef Lars Pettersson.

NYCKELTAL

| MSEK | Kv 2/05 | Kv 2/04 | Kv 1-2/05 | Kv 1-2/04 |
|----------------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Orderingsgång | 17 371 | 14 390 | 33 017 | 28 550 |
| Fakturering | 16 150 | 13 980 | 30 344 | 26 660 |
| Rörelseresultat | 2 425 | 1 952 | 4 466 | 3 612 |
| Vinst per aktie, SEK | 6,10 | 4,95 | 11,30 | 9,20 |

AFFÄRSOMRÅDEN - ORDERINGÅNG*

+13%



Sandvik Tooling

+33%



Sandvik Mining and Construction

+25%



Sandvik Materials Technology

* Procentuell förändring jämfört med samma kvartal föregående år i fast valuta för jämförbara enheter.

Sandvik tillämpar från och med 1 januari 2005 International Financial Reporting Standards (IFRS). Jämförelsesiffror för 2004 har omräknats till IFRS.



Ytterligare information kan erhållas på tel 026-26 10 01 eller på www.sandvik.com

Finansiell översikt

| RESULTATRÄKNING | Kv 2 | Kv 2 | Förändr. | Kv 1-2 | Kv 1-2 | Förändr. |
|----------------------------|--------|--------|-------------------|--------|--------|-------------------|
| MSEK | 2005 | 2004 | % | 2005 | 2004 | % |
| Orderingång | 17 371 | 14 390 | +21 ¹⁾ | 33 017 | 28 550 | +16 ¹⁾ |
| Fakturering | 16 150 | 13 980 | +16 ²⁾ | 30 344 | 26 660 | +14 ²⁾ |
| Rörelseresultat | 2 425 | 1 952 | +24 | 4 466 | 3 612 | +24 |
| % | 15,0 | 14,0 | | 14,7 | 13,5 | |
| Resultat efter finansnetto | 2 235 | 1 766 | +27 | 4 127 | 3 276 | +26 |
| % | 13,8 | 12,6 | | 13,6 | 12,3 | |
| Periodens resultat | 1 608 | 1 333 | +21 | 2 971 | 2 458 | +21 |
| % | 10,0 | 9,5 | | 9,8 | 9,2 | |
| varav aktieägarnas andel | 1 511 | 1 252 | +21 | 2 795 | 2 318 | +21 |
| Vinst per aktie, SEK* | 6,10 | 4,95 | +23 | 11,30 | 9,20 | +23 |

1) +22 % resp +18 % i fast valuta för jämförbara enheter.

2) +17 % resp +16 % i fast valuta för jämförbara enheter.

*) Beräknad på aktieägarnas andel av periodens resultat.

Proforma SEK 6,25, +26 % efter inlösen. Inlösenprogrammet ger full effekt på vinst per aktie i tredje kvartalet 2005.

| NYCKELTAL | Kv 2 | Kv 2 | Helår |
|---|-----------------------|---------|---------|
| | 2005 | 2004 | 2004 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut ('000) | 247 045 ¹⁾ | 254 045 | 247 045 |
| Genomsnittligt antal aktier ('000) | 247 045 | 252 714 | 251 334 |
| Skatt, % | 28 | 25 | 26 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %* | 22,2 | 15,9 | 20,5 |
| Avkastning på eget kapital, %* | 24,0 | 16,2 | 21,7 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 81,50 | 88,50 | 91,40 |
| Nettoskuldsetningsgrad | 0,7 | 0,5 | 0,5 |
| Rörelsekapital, % | 29 | 30 | 29 |
| Antal anställda | 39 105 | 37 405 | 38 421 |

1) 2005-06-30, före inlösen.

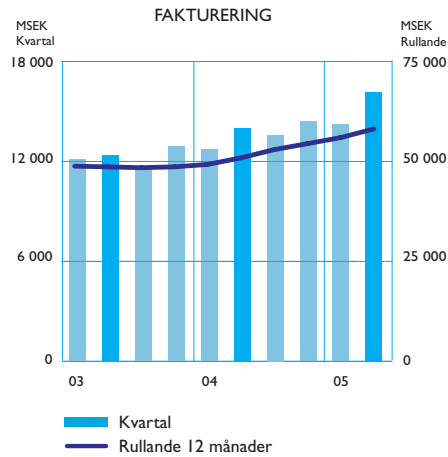
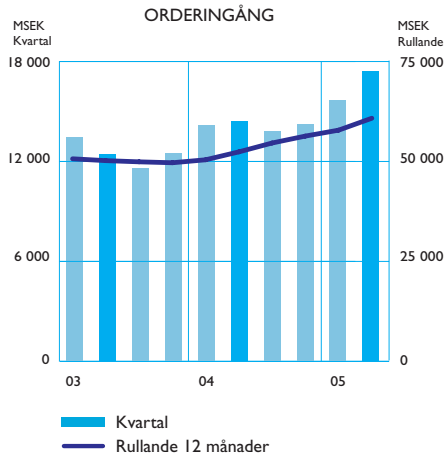
*) Rullande 12 månader

ORDERINGÅNG PER MARKNADSOMRÅDE

| Marknadsområde | Kv 2 2005 | | | Kv 1-2 2005 | | |
|---------------------|-------------|-----------|-------|-------------|-----------|-------|
| | Orderingång | Förändr.* | Andel | Orderingång | Förändr.* | Andel |
| | MSEK | % | % | MSEK | % | % |
| Europa | 7 794 | +16 | 45 | 14 918 | +10 | 45 |
| NAFTA | 3 440 | +23 | 20 | 6 516 | +22 | 20 |
| Sydamerika | 1 281 | +68 | 7 | 1 953 | +49 | 6 |
| Afrika/Mellanöstern | 1 054 | +36 | 6 | 1 900 | +12 | 6 |
| Asien/Australien | 3 802 | +23 | 22 | 7 730 | +31 | 23 |
| Totalt | 17 371 | +22 | 100 | 33 017 | +18 | 100 |

* I fast valuta för jämförbara enheter.

Försäljning



Orderingången uppgick till 17 371 MSEK (14 390) vilket var en ökning med 21 % totalt och med 22 % i fast valuta för jämförbara enheter. Tillväxten i fast valuta och för jämförbara enheter var 13 % för Sandvik Tooling och 33 % för Sandvik Mining and Construction. Orderingången för Sandvik Materials Technology ökade med 25 % inklusive en positiv effekt om cirka 8 procentenheter som kompensation för ökade råvarupriser.

Orderingången utvecklades positivt i Europa såväl jämfört med föregående år som med föregående kvartal. I Tyskland och Östeuropa var efterfrågan fortsatt hög medan den var något svagare i Sydeuropa och England. Affärsklimatet i NAFTA var fortsatt positivt med öknings för samtliga affärsområden. Utvecklingen var även stark i Sydamerika, framförallt inom fordons-, gruv- och anläggningsindustrin. I Afrika/Mellanöstern ökade orderingången med 36 % mot föregående år vilket främst var hänförligt till god efterfrågan från gruvindustrin. I Asien/Australien ökade orderingången med 23 % mot föregående år. Utvecklingen var fortsatt mycket god i Kina, Indien och övriga delar av Sydostasien samt

Australien. Efterfrågan i Japan var positiv för Sandvik Tooling och för Sandvik Mining and Construction.

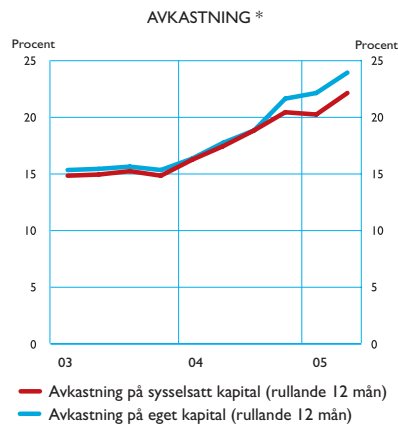
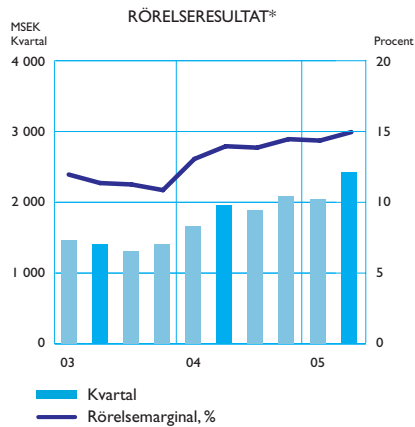
Industrikonjunkturen var fortsatt stark, särskilt inom investeringsrelaterade områden som maskin-, gruv- och anläggningsindustri, olja/gas samt processindustri. Efterfrågan från allmän verkstadsindustri låg på en hög nivå, särskilt i Östeuropa, NAFTA och Asien. I NAFTA var produktionstakten avseende tunga fordon fortsatt hög, medan den minskade för den inhemska personbilsindustrin. Efterfrågan från flygindustrin ökade i både Europa och NAFTA. Aktiviteten inom elektronikindustrin stabiliserades.

Faktureringen uppgick till 16 150 MSEK (13 980), en ökning med 16 % totalt och med 17 % i fast valuta för jämförbara enheter. För Sandvik Tooling var ökningen i fast valuta och för jämförbara enheter 11 %, för Sandvik Mining and Construction 23 % och för Sandvik Materials Technology 18 %. Cirka 8 procentenheter av ökningen inom Sandvik Materials Technology var hänförligt till högre råvarupriser.

FÖRÄNDRING I PROCENT

| | ORDERINGÅNG | | | | FAKTURERING | | | |
|---------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 |
| Pris/volym | +22 | +17 | +18 | +14 | +17 | +15 | +16 | +12 |
| Struktur | -2 | 0 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Valuta | 0 | -1 | -1 | -2 | 0 | -1 | -1 | -2 |
| Totalt | +21 | +16 | +16 | +11 | +16 | +13 | +14 | +9 |

Resultat och avkastning



* Exklusive engångskostnader i fjärde kvartalet 2003. Justerat för IFRS fr o m första kvartalet 2004

Rörelseresultatet uppgick till 2 425 MSEK, en ökning med 24 %. Rörelsemarginalen var 15,0 % av faktureringen. Resultatökningen var hänförlig till högre försäljningsvolym och priser, högre kapacitetsutnyttjande och effekter av genomförda rationaliseringar. Ändrade valutakurser påverkade resultatet negativt med cirka 30 MSEK.

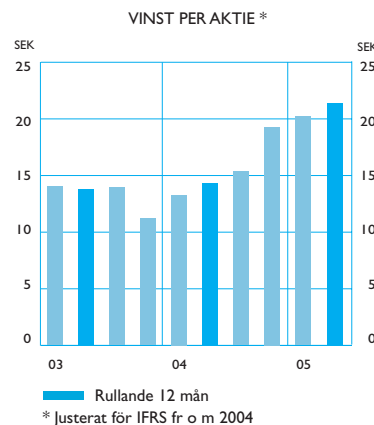
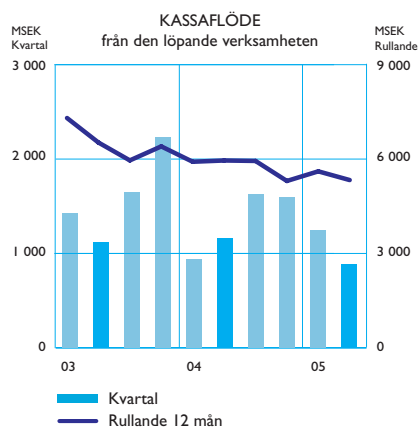
Finansnettot uppgick till -190 MSEK (-186). **Resultatet efter finansnetto** ökade med 27 % till 2 235 MSEK (1 766), 13,8 % av faktureringen. **Skatten** uppgick till 627 MSEK (433). **Periodens resultat** ökade med 21 % till 1 608 MSEK (1 333). **Vinsten per aktie** ökade med 23 % till 6,10 SEK (4,95).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 882 MSEK (1 159) i kvartalet. Rörelsekapitalet ökade med 1 154 MSEK i volym till följd av högre verksamhetsvolym och en viss säsongsmässig effekt. **Investeringarna** uppgick till

839 MSEK (971). **Kassaflödet** efter investeringar var 108 MSEK (238) i kvartalet.

Kapitaleffektiviteten förbättrades mot föregående år och rörelsekapitalet i procent av faktureringen uppgick till 29 % (30). **Avkastningen på sysselsatt kapital** ökade till 22,2 % (20,5 för helåret 2004). **Avkastningen på eget kapital** uppgick till 24,0 % (21,7 för helåret 2004). **Räntebärande skulder** och avsättningar minskat med likvida medel gav en nettoskuld på 15 464 MSEK (12 714). **Likvida medel** uppgick till 1 731 MSEK (1 804) och **lån** till 13 325 MSEK (11 013).

Nettoskuldssättningsgraden ökade till 0,7. Den påverkades av utdelning och att eget kapital minskades som följd av inlösenprogrammet. Inlösen kommer att få full effekt på vinst per aktie samt nettoskuldssättningsgraden i tredje kvartalet 2005, eftersom beslutet registrerades och utbetalning genomfördes i juli månad.



* Justerat för IFRS fr o m 2004

Sandvik Tooling

Sandvik Toolings orderingsgång uppgick till 5 503 MSEK (5 084) vilket var en ökning med 13 % i fast valuta för jämförbara enheter. Faktureringen uppgick till 5 344 MSEK (4 997), en ökning från föregående år med 11 % i fast valuta för jämförbara enheter.

Marknadsutvecklingen var fortsatt positiv och särskilt för verktyg i hårdmetall. Efterfrågan från allmän verkstadsindustri samt tung fordonsindustri var hög och orderingsgången från flygindustrin ökade ytterligare. Affärsläget i Europa var fortsatt starkt. Försäljningen i NAFTA var fortsatt stark inom samtliga kundsegment utom för personbilsindustrin. Orderingsgången i Asien var god, särskilt i Kina, Indien och Japan.

Den kraftfulla satsningen på produktutveckling är fortsatt framgångsrik. Nya produkter som Sandvik Coromants CoroDrill och Walters

fräsprogram Xtra-tec är några exempel på framgångsrika introduktioner. Affärsområdets starka produktprogram och varumärken tillsammans med en väl utvecklad global försäljningsorganisation är viktiga drivkrafter för ökade marknadsandelar. Utvecklingen var även positiv för borrar i solid hårdmetall samt för Sandvik Hard Materials som tecknade ett nytt avtal för leveranser av avancerade komponenter i hårdmetall till olja/gas-industrin.

Rörelseresultatet i andra kvartalet uppgick till 1 137 MSEK (970), en ökning med 17 %. Rörelsemarginalen uppgick till 21,3 % (19,4). Resultatökningen berodde främst på högre volym och pris, högt kapacitetsutnyttjande och genomförda effektiviseringar. Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 30,6 % (24,4).



Dryckesproducenten Wahaha i Hangzhou i Kina använder Sandviks fräsverktyg för en effektiv metallbearbetning av formar för flaskstillverkning.

SANDVIK TOOLING

| | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Förändr. % | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 | Förändr. % |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| MSEK | | | | | | |
| Orderingsgång | 5 503 | 5 084 | +13 * | 10 544 | 10 098 | +10 * |
| Fakturering | 5 344 | 4 997 | +11 * | 10 272 | 9 698 | +10 * |
| Rörelseresultat | 1 137 | 970 | +17 | 2 161 | 1 852 | +17 |
| % | 21,3 | 19,4 | | 21,0 | 19,1 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 30,6 | 24,4 | | | | |
| Antal anställda | 15 122 | 14 878 | +2 | | | |

* I fast valuta för jämförbara enheter.

Sandvik

Mining and Construction

Sandvik Mining and Constructions orderingsång uppgick till 5 833 MSEK (4 362), en ökning med 33 % i fast valuta för jämförbara enheter.

Marknadsutvecklingen var fortsatt positiv. Efterfrågan på basmetaller som koppar, nickel och zink var hög och metallpriserna låg över historiska prisnivåer. Priserna på ädelmetaller var också höga och efterfrågan på guld, platina och palladium var stark. Den globala efterfrågan på kol till energiområdet var hög och har medfört en ökad aktivitet inom kolbrytning.

Den höga produktionstakten i kombination med investeringar i nya fyndigheter innebar att efterfrågan på affärsområdets maskiner, verktyg och service till gruvindustrin var fortsatt mycket hög och utvecklingen var stark i samtliga marknadsregioner. Efterfrågan från anläggningsindustrin i Östeuropa, NAFTA och Asien var också positiv. Utvecklingen var fortsatt positiv för projektaffärer inom området materialhantering för lagring, transporter och hantering av malm.

Produktområde Sandvik Materials Handling erhöll bl a en order på cirka 300 MSEK i Brasilien. Under kvartalet påbörjades en framgångsrik installation av konceptet Automine, automatiserad gruvdrift, hos kunden DeBeers i Sydafrika.

Faktureringen ökade med 23 % i fast valuta för jämförbara enheter och uppgick till 5 241 MSEK (4 235).

Rörelseresultatet i andra kvartalet ökade med 37 % till 660 MSEK (482) eller 12,6 % av faktureringen. Det påverkades positivt av hög volym och högt kapacitetsutnyttjande. Ökade kostnader för komponenter kompenseras i huvudsak av en positiv prisutveckling. Rörelsemarginalen ökade för såväl maskiner som projekt. Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 23,2 % (19,4).

Affärsområdet utökar för närvarande kapaciteten genom etablering av monteringsfabriker i Polen, Indien och Kina. Enheterna kommer att tas i drift under hösten 2005.



Världens största underjordiska gruva El Teniente i Chile använder teknologi från Sandvik Mining and Construction för att automatisera driften. Operatören kan sitta i ett kontrollrum på marknivå och hantera transporten av malm nere i gruvan.

SANDVIK MINING AND CONSTRUCTION

| | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Förändr. % | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 | Förändr. % |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| MSEK | | | | | | |
| Orderingsång | 5 833 | 4 362 | +33 * | 10 908 | 8 512 | +28 * |
| Fakturering | 5 241 | 4 235 | +23 * | 9 454 | 7 772 | +21 * |
| Rörelseresultat | 660 | 482 | +37 | 1 150 | 837 | +37 |
| % | 12,6 | 11,4 | | 12,2 | 10,8 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 23,2 | 19,4 | | | | |
| Antal anställda | 10 080 | 9 200 | +10 | | | |

* I fast valuta för jämförbara enheter.

Sandvik

Materials Technology

Sandvik Materials Technologys ordergång uppgick till 4 778 MSEK (3 843), vilket var en ökning från föregående år med 25 % i fast valuta för jämförbara enheter. Faktureringen uppgick till 4 313 MSEK (3 655) vilket var en ökning med 18 % i fast valuta för jämförbara enheter. Pristillägg för högre råvarupriser påverkade ordergång och fakturering positivt med cirka 8 procentenheter vilket innebar att ökningen i jämförbara enheter var 17 respektive 10 %.

Affärsläget var fortsatt gynnsamt för specialprodukter och särskilt för sömlösa rör i rostfria och höglegerade material till investeringsrelaterade kundsegment som olja/gas och processindustri. Ordergången från allmän verkstadsindustri och konsumentrelaterade kundsegment stabiliserades i Europa. Efterfrågan var fortsatt stark i NAFTA och delar av Asien. I kvartalet erhöles en order på sömlösa rör till olja/gasindustrin på cirka 300 MSEK.

Rörelseresultatet i andra kvartalet ökade med 41 % och uppgick till 475 MSEK (338) eller 11,0 % av faktureringen. Lönsamheten ökade inom samtliga produktområden. Förbättringen var främst hänförlig till högre volymer och priser, ökat kapacitetsutnyttjande samt ökad intern effektivitet. Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 12,3 % (9,5).

Produktionsenheterna i Tjeckien och Indien utökar kapaciteten för tillverkning av sömlösa rör som bland annat används inom olja/gasindustrin.



Olja/gasindustrin är ett av de viktigaste kundsegmenten för Sandvik Materials Technology. I kvartalet erhöles en order på sömlösa rör till olja/gasindustrin på cirka 300 MSEK.

SANDVIK MATERIALS TECHNOLOGY

| | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Förändr. % | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 | Förändr. % |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| MSEK | | | | | | |
| Ordergång | 4 778 | 3 843 | +25 * | 9 090 | 7 754 | +19 * |
| Fakturering | 4 313 | 3 655 | +18 * | 8 184 | 7 028 | +18 * |
| Rörelseresultat | 475 | 338 | +41 | 864 | 664 | +30 |
| % | 11,0 | 9,2 | | 10,6 | 9,4 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 12,3 | 9,5 | | | | |
| Antal anställda | 8 349 | 8 077 | +3 | | | |

* I fast valuta för jämförbara enheter.

Exklusive pristillägg för högre råvarupriser var ökningen i andra kvartalet 17 respektive 10 %.

Första halvåret 2005

Orderingången för första halvåret uppgick till 33 017 MSEK (28 550), vilket var en ökning med 16 % totalt och 18 % i fast valuta för jämförbara enheter. Faktureringen uppgick till 30 344 MSEK (26 660), vilket var en ökning med 14 % totalt och 16 % i fast valuta för jämförbara enheter.

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 4 466 MSEK (3 612), vilket var en ökning med 854 MSEK eller 24 %. Rörelsemarginalen var 14,7 % av faktureringen. Ändrade valutakurser påverkade resultatet negativt med cirka 130 MSEK.

Finansnettot var -339 MSEK (-336) och resultatet efter finansnetto uppgick till 4 127 MSEK

(3 276), en ökning med 26 %. Skattesatsen var 28 % och periodens resultat uppgick till 2 971 MSEK (2 458). Vinst per aktie uppgick till 11,30 SEK (9,20).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 2 128 MSEK (2 099). Koncernens investeringar i anläggningar uppgick till 1 444 MSEK (1 473). Företagsförvärv uppgick till 28 MSEK. Efter investeringar, förvärv och avyttringar var kassaflödet 732 MSEK (656).

Antalet anställda uppgick till 39 105 (38 421 per 31 december 2004) vilket var en ökning med 684 personer för jämförbara enheter från årets början.

Moderbolaget

Moderbolagets fakturering var 7 954 MSEK (6 546) och rörelseresultatet uppgick till 416 MSEK (474). Räntebärande skulder och avsättningar minus likvida medel och räntebä-

rande tillgångar uppgick till 6 277 MSEK (3 005 per 31 december 2004). Investeringar i anläggningar uppgick till 341 MSEK (606).

Redovisningsprinciper

Sandvik AB tillämpar från och med den 1 januari 2005 International Financial Reporting Standards (IFRS) i sin finansiella rapportering. Denna delårsrapport har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering och i enlighet med de IFRS principer som förväntas tillämpas den 31 december 2005. IFRS är föremål för fortlöpande översyn varför förändringar kan komma att ske under 2005.

Tillämpade redovisningsprinciper, förändringar jämfört med tidigare tillämpade principer och finansiella effekter av ändrade redovisningsprinciper samt omräknade jämförelsetal framgår av separat dokument "Sandvik AB – Effekter av

övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)" som publicerades den 31 mars 2005 (dokumentet finns att tillgå på Sandviks hemsida www.sandvik.com).

Från och med 1 januari 2005 har Sandvik valt att tillämpa säkringsredovisning i enlighet med "Amendment to IAS 39 – Cash Flow Hedge Accounting of Forecast Intragroup Transactions" som publicerades av IASB (International Accounting Standards Board) i april 2005. Denna standard tillåter säkringsredovisning av prognostiserade interna varutransaktioner. Resultatet under första halvåret skulle ha påverkats med -310 MSEK om inte denna säkringsredovisning tillämpats.

Inlösen av aktier genomförd

Den 3 maj 2005 beslutade ordinarie bolagsstämma i Sandvik AB att genomföra ett inlösenerbjudande med rätt för aktieägarna i Sandvik att lösa in aktier i bolaget mot kontant likvid om 405 kronor per aktie. Erbjudandet baserades på företagets starka resultatutveckling, kassaflöde och balansräkning. Genom inlösen av aktier effektiviseras koncernens kapitalstruktur samtidigt som värdet för aktieägarna ökar.

Under anmälningssperioden anmäldes totalt 9 787 361 aktier i Sandvik för inlösen motsvarande ett värde om cirka 4 miljarder kronor. Anslutningen i inlösenerbjudandet översteg 99 %.

Den extra bolagsstämman den 28 juni 2005 beslutade att lösa in de 9 787 361 aktierna och att dra in 16 522 000 tidigare återköpta aktier. Beslutet registrerades i början av juli månad. Det innebär att aktiekapitalet har nedsatts med 157 856 166 kronor samtidigt som cirka 4 miljarder kronor utskiftats till bolagets aktieägare.

Vidare har de 26 309 361 C-aktier som bolagsstämman beslutade att emittera till Svenska Handelsbanken, för att minska tidsåtgången för nedsättningen, lösts in till nominellt belopp 6 kronor per aktie, uppräknat med en räntefaktor. Nedsättningen innefattar även att

157 856 166 kronor överförs från fritt eget kapital till reservfonden.

Efter att ovanstående registrerades och utbetalning genomförts i början av juli är effekten:

- Sandvik AB:s aktiekapital har nedsatts med 157 856 166 kronor och uppgår till 1 423 544 610 kronor. Antalet utgivna aktier uppgår till 237 257 435.
- Sandvik AB:s reservfond har ökat med 157 856 166 kronor.
- Sandvik AB:s fria egna kapital har minskat med 3 963 881 kronor och räntebärande skulder har ökat med motsvarande belopp.
- Effekten av ovanstående är att vinsten per aktie kommer att öka med cirka 3 % från tredje kvartalet 2005.

I bokslutet 2005-06-30 har i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) 3 963 881 kronor bokförts som en kortfristig ej räntebärande skuld och det egna kapitalet har minskats med samma belopp. Eftersom beslutet registrerades i juli månad var antalet aktier oförändrat den 30 juni 2005.

För ytterligare information: www.sandvik.se/ir

Sandviken den 4 augusti 2005

Sandvik AB; (publ)

Lars Pettersson

Verkställande direktör och koncernchef

Bilagor:

1. Koncernen i sammandrag.
2. Fakturering och rörelseresultat.

Rapporten för andra kvartalet har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Sandvik-koncernens resultat för tredje kvartalet 2005 publiceras den 3 november 2005.

Ytterligare information kan erhållas per telefon 026-26 10 01. En kombinerad presentation och telefonkonferens kommer att hållas den 4 augusti kl 14.00 på Operaterrassen i Stockholm. För ytterligare information hänvisas till www.sandvik.com

POSTADRESS

Sandvik AB
Group Communications
811 81 Sandviken

PUBLIKT BOLAG (publ)

Corp. Reg. No: 556000-3468
VAT No: SE663000060901

TELEFON OCH FAX

026 - 26 00 00
026 - 26 10 43

WEBBPLATS OCH E-POST

www.sandvik.com
info.group@sandvik.com

Bilaga 1

| KONCERNEN I SAMMANDRAG, MSEK RESULTATRÄKNING | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Förändr. % | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 | Förändr. % |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Fakturering | 16 150 | 13 980 | +16 | 30 344 | 26 660 | +14 |
| Kostnad för sålda varor | -10 649 | -9 169 | +16 | -19 866 | -17 427 | +14 |
| Bruttoresultat | 5 501 | 4 811 | +14 | 10 478 | 9 233 | +13 |
| % av faktureringen | 34,1 | 34,4 | | 34,5 | 34,6 | |
| Försäljningskostnader | -2 227 | -2 016 | +10 | -4 328 | -4 020 | +8 |
| Administrationskostnader | -589 | -535 | +10 | -1 151 | -1 070 | +8 |
| FoU-kostnader | -352 | -336 | +5 | -677 | -667 | +1 |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader | 92 | 28 | +229 | 144 | 136 | +6 |
| Rörelseresultat | 2 425 | 1 952 | +24 | 4 466 | 3 612 | +24 |
| % av faktureringen | 15,0 | 14,0 | | 14,7 | 13,5 | |
| Räntekostnader o. dyl. | -245 | -209 | -18 | -403 | -399 | -18 |
| Ränteintäkter | 55 | 20 | | 66 | 45 | |
| Övriga finansiella intäkter och kostnader, netto | 0 | 3 | | -2 | 18 | |
| Resultat efter finansnetto | 2 235 | 1 766 | +27 | 4 127 | 3 276 | +26 |
| % av faktureringen | 13,8 | 12,6 | | 13,6 | 12,3 | |
| Skatter | -627 | -433 | +45 | -1 156 | -818 | +41 |
| Periodens resultat | 1 608 | 1 333 | +21 | 2 971 | 2 458 | +21 |
| % av faktureringen | 10,0 | 9,5 | | 9,8 | 9,2 | |
| varav minoritetens andel | 97 | 81 | +20 | 176 | 140 | +26 |
| varav aktieägarnas andel | 1 511 | 1 252 | +21 | 2 795 | 2 318 | +21 |

| BALANSRÄKNING | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Förändr. % | Kv 4 2004 |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 5 604 | 5 070 | +11 | 5 139 |
| Materiella anläggningstillgångar | 16 014 | 15 215 | +5 | 15 070 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 3 113 | 2 538 | +23 | 2 454 |
| Varulager | 16 370 | 13 460 | +22 | 13 459 |
| Kortfristiga fordringar | 16 292 | 13 058 | +25 | 13 532 |
| Likvida medel | 1 731 | 1 804 | -4 | 1 720 |
| Summa tillgångar | 59 124 | 51 145 | +16 | 51 374 |
| Eget kapital | 21 053 | 23 402 | -10 | 23 551 |
| Räntebärande avsättningar och skulder | 17 195 | 14 518 | +18 | 14 207 |
| Icke räntebärande avsättningar och skulder | 20 876 | 13 225 | +58 | 13 616 |
| Summa eget kapital och skulder | 59 124 | 51 145 | +16 | 51 374 |
| Rörelsekapital* | 20 202 | 16 948 | +19 | 16 637 |

*) Varulager + kortfristiga fordringar exkl skattefordringar – icke räntebärande skulder exkl skatteskulder

Bilaga 1 (forts)

| FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MSEK | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 |
|--|----------------|----------------|
| Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning för föregående år (IFRS) | 23 551 | 22 649 |
| Effekt av byte av redovisningsprincip (IAS 39) | +62 | - |
| Ingående eget kapital justerat i enlighet med ny princip | 23 613 | 22 649 |
| Förändring p g a ändrade omräkningskurser | +1 730 | +204 |
| Effekt av personaloptioner | -21 | +8 |
| Effekt av säkringsredovisning enligt IAS 39 | -264 | - |
| Utdelning till aktieägare | -3 012 | -2 799 |
| Återköp av egna aktier | - | -208 |
| Nyemission* | - | +1 090 |
| Inlösen av egna aktier | -3 964 | - |
| Periodens resultat | +2 971 | +2 458 |
| Utgående eget kapital | 21 053 | 23 402 |

* Konvertering av lån samt nyemission som följd av optionsprogram.

| KASSAFLÖDESANALYS MSEK | Kv 2 2005 | Kv 2 2004 | Kv 1-2 2005 | Kv 1-2 2004 |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | | |
| Resultat efter finansiella intäkter och kostnader | +2 235 | +1 766 | +4 127 | +3 276 |
| Återläggning av av- och nedskrivningar | +657 | +599 | +1 296 | +1 196 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m | -108 | -142 | -66 | -114 |
| Betald skatt | -433 | -510 | -987 | -771 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | +2 351 | +1 713 | +4 370 | +3 587 |
| <i>Förändring i rörelsekapital</i> | | | | |
| Förändring av lager | -761 | -502 | -1 713 | -1 110 |
| Förändring av rörelsefordringar | -981 | +111 | -1 416 | -1 136 |
| Förändring av rörelseskulder | +273 | -163 | +887 | +758 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | +882 | +1 159 | +2 128 | +2 099 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | |
| Förvärv av företag och aktier exkl. likvida medel | - | -8 | -28 | -99 |
| Investeringar i anläggningar | -839 | -971 | -1 444 | -1 473 |
| Försäljning av företag och aktier exkl. likvida medel | - | +15 | - | +15 |
| Försäljning av anläggningar | +65 | +43 | +76 | +114 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -774 | -921 | -1 396 | -1 443 |
| Kassaflöde efter investeringar | +108 | +238 | +732 | +656 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | |
| Förändring av kortfristiga lån | +1 650 | +2 802 | +1 245 | +2 022 |
| Förändring av långfristiga lån | +750 | +70 | +730 | +33 |
| Återköp av egna aktier | - | -208 | - | -208 |
| Nyemission som följd av utestående optionsprogram | - | +86 | - | +117 |
| Inlösenprogram egna aktier | +158 | - | +158 | - |
| Utbetald utdelning | -3 012 | -2 799 | -3 012 | -2 799 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -454 | -49 | -879 | -835 |
| Periodens kassaflöde | -346 | +189 | -147 | -179 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 977 | 1 642 | 1 720 | 1 972 |
| Kursdifferens i likvida medel | +100 | -27 | +158 | +11 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 731 | 1 804 | 1 731 | 1 804 |

Bilaga 2

FAKTURERING PER MARKNADSOMRÅDE

| MSEK | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1-4 | Kv 1 | Kv 2 | Förändring | Kv 2 | Kv 1-2 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|------|--------|
| | 2004 | 2004 | 2004 | 2004 | 2005 | | | | |
| Europa | 6 670 | 6 056 | 6 975 | 26 141 | 7 023 | 7 609 | +14 | +15 | 14 633 |
| NAFTA | 2 781 | 2 697 | 2 640 | 10 651 | 2 747 | 3 011 | +8 | +13 | 5 759 |
| Sydamerika | 671 | 804 | 792 | 2 757 | 692 | 866 | +29 | +30 | 1 558 |
| Afrika/Mellanöstern | 935 | 894 | 928 | 3 454 | 818 | 989 | +6 | +7 | 1 807 |
| Asien/Australien | 2 923 | 3 119 | 3 045 | 11 607 | 2 914 | 3 675 | +26 | +28 | 6 587 |
| Koncernen totalt | 13 980 | 13 570 | 14 380 | 54 610 | 14 194 | 16 150 | +16 | +17 | 30 344 |

ORDERINGÅNG PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1-4 | Kv 1 | Kv 2 | Förändring | Kv 2 | Kv 1-2 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|------|--------|
| | 2004 | 2004 | 2004 | 2004 | 2005 | | | | |
| Svk Tooling | 5 084 | 4 668 | 4 818 | 19 584 | 5 041 | 5 503 | +8 | +13 | 10 544 |
| Svk Mining and Construction | 4 362 | 4 366 | 4 284 | 17 162 | 5 075 | 5 833 | +34 | +33 | 10 908 |
| Svk Materials Technology | 3 843 | 3 674 | 3 963 | 15 391 | 4 312 | 4 778 | +24 | +25 | 9 090 |
| Seco Tools ²⁾ | 1 102 | 1 066 | 1 095 | 4 344 | 1 209 | 1 252 | +14 | +14 | 2 461 |
| Koncerngemensamt | -1 | -4 | 20 | 19 | 9 | 5 | | | 14 |
| Koncernen totalt | 14 390 | 13 770 | 14 180 | 56 500 | 15 646 | 17 371 | +21 | +22 | 33 017 |

FAKTURERING PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1-4 | Kv 1 | Kv 2 | Förändring | Kv 2 | Kv 1-2 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|------|--------|
| | 2004 | 2004 | 2004 | 2004 | 2005 | | | | |
| Svk Tooling | 4 997 | 4 745 | 4 784 | 19 227 | 4 928 | 5 344 | +7 | +11 | 10 272 |
| Svk Mining and Construction | 4 235 | 4 330 | 4 515 | 16 617 | 4 213 | 5 241 | +24 | +23 | 9 454 |
| Svk Materials Technology | 3 655 | 3 447 | 3 949 | 14 424 | 3 871 | 4 313 | +18 | +18 | 8 184 |
| Seco Tools ²⁾ | 1 094 | 1 040 | 1 121 | 4 312 | 1 174 | 1 247 | +14 | +14 | 2 421 |
| Koncerngemensamt | -1 | 8 | 11 | 30 | 8 | 5 | | | 13 |
| Koncernen totalt | 13 980 | 13 570 | 14 380 | 54 610 | 14 194 | 16 150 | +16 | +17 | 30 344 |

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1-4 | Kv 1 | Kv 2 | Förändr. | Kv 1-2 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|----------|--------|
| | 2004 | 2004 | 2004 | 2004 | 2005 | | | |
| Svk Tooling | 970 | 1 028 | 984 | 3 864 | 1 024 | 1 137 | +17 | 2 161 |
| Svk Mining and Construction | 482 | 466 | 526 | 1 829 | 489 | 660 | +37 | 1 150 |
| Svk Materials Technology | 338 | 287 | 403 | 1 354 | 389 | 475 | +41 | 864 |
| Seco Tools ²⁾ | 237 | 182 | 221 | 840 | 251 | 284 | +20 | 536 |
| Koncerngemensamt | -75 | -76 | -55 | -309 | -112 | -131 | | -245 |
| Koncernen totalt | 1 952 | 1 887 | 2 079 | 7 578 | 2 041 | 2 425 | +24 | 4 466 |

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| % AV FAKTURERING | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1-4 | Kv 1 | Kv 2 | Kv 1-2 |
|-----------------------------|------|------|------|--------|------|------|--------|
| | 2004 | 2004 | 2004 | 2004 | 2005 | | |
| Svk Tooling | 19,4 | 21,7 | 20,6 | 20,1 | 20,8 | 21,3 | 21,0 |
| Svk Mining and Construction | 11,4 | 10,8 | 11,7 | 11,0 | 11,6 | 12,6 | 12,2 |
| Svk Materials Technology | 9,2 | 8,3 | 10,2 | 9,4 | 10,0 | 11,0 | 10,6 |
| Seco Tools ²⁾ | 21,7 | 17,5 | 19,7 | 19,5 | 21,4 | 22,8 | 22,1 |
| Koncernen totalt | 14,0 | 13,9 | 14,5 | 13,9 | 14,4 | 15,0 | 14,7 |

1) Förändring mot föregående år i fast valuta för jämförbara enheter.

2) Genom majoritetsinnehav i Seco Tools AB konsoliderar Sandvik detta bolag.
För kommentarer hänvisas till bolagets bokslutsrapport.