

2015-06-12

Dnr 15- 8408

Tillägg 2015:1 till grundprospekt för Sandvik AB:s (publ) MTN-program

Detta dokument utgör ett tillägg till Sandvik AB:s (publ) ("Sandvik") grundprospekt för MTN-program (Dnr 15-417), godkänt av Finansinspektionen den 18 februari 2015 ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 12 juni 2015 och offentliggjorts på Sandviks hemsida den 12 juni 2015.

En investerare som innan offentliggörandet av detta tillägg har gjort en anmälan om, eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av, de överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet har rätt att återkalla sin anmälan eller teckning inom två (2) arbetsdagar från detta tilläggs offentliggörande, d.v.s. senast 16 juni 2015.

Detta tillägg är en del av, och ska läsas tillsammans med, Grundprospektet. Grundprospektet jämte tillägg finns tillgängliga på Sandviks hemsida, www.sandvik.se.

Detta tillägg har upprättats med anledning av:

- att Sandvik den 30 mars 2015 offentliggjort sin årsredovisning för räkenskapsåret 2014;
- att Sandvik den 27 april 2015 offentliggjort sin delårsrapport för första kvartalet 2015;
- att årsstämman i Sandvik den 7 maj 2015 beslutade att utse nya styrelseledamöter; samt
- att årsstämman i Sandvik den 7 maj 2015 beslutade att ändra bolagsordningen varvid en ettårig mandattid för revisorn ska tillämpas, enligt huvudregeln i aktiebolagslagen, istället för en fyraårig mandattid.

1. Offentliggörande av årsredovisning och delårsrapport

Ovannämnda offentliggörande av Sandviks årsredovisning och delårsrapport föranleder att viss information under Grundprospektets rubriker "Sammanfattning", "Finansiell information" och "Legala frågor och övrig information" uppdateras.

1.1 Sammanfattning

Punkten B.12 (*Historisk finansiell information*) på sidorna 5 och 6 i Grundprospektet ska ersättas med följande:

B.12 <i>Historisk finansiell information</i>	Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåren 2013 och 2014 samt perioden januari – mars 2014 och januari – mars 2015.																																																																	
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>MSEK</th> <th>Q1 2015</th> <th>Q1 2014</th> <th>2014</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5">RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</td> </tr> <tr> <td>Intäkter</td> <td>23 334</td> <td>20 783</td> <td>88 821</td> <td>87 328</td> </tr> <tr> <td>Bruttoresultat</td> <td>7 333</td> <td>7 620</td> <td>31 603</td> <td>28 480</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 052</td> <td>2 478</td> <td>10 120</td> <td>8 638</td> </tr> <tr> <td>Finansnetto</td> <td>-489</td> <td>-436</td> <td>-1 856</td> <td>-1 885</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>-153</td> <td>-549</td> <td>-2 272</td> <td>-1 745</td> </tr> <tr> <td>Resultat</td> <td>410</td> <td>1 493</td> <td>5 992</td> <td>5 008</td> </tr> <tr> <td colspan="5">BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>111 043</td> <td>92 918</td> <td>106 319</td> <td>93 882</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder</td> <td>73 844</td> <td>58 092</td> <td>69 647</td> <td>60 272</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>37 199</td> <td>34 826</td> <td>36 672</td> <td>33 610</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder och eget kapital</td> <td>111 043</td> <td>92 918</td> <td>106 319</td> <td>93 882</td> </tr> </tbody> </table>	MSEK	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013	RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG					Intäkter	23 334	20 783	88 821	87 328	Bruttoresultat	7 333	7 620	31 603	28 480	Rörelseresultat	1 052	2 478	10 120	8 638	Finansnetto	-489	-436	-1 856	-1 885	Skatt	-153	-549	-2 272	-1 745	Resultat	410	1 493	5 992	5 008	BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG					Summa tillgångar	111 043	92 918	106 319	93 882	Summa skulder	73 844	58 092	69 647	60 272	Summa eget kapital	37 199	34 826	36 672	33 610	Summa skulder och eget kapital	111 043	92 918	106 319	93 882
	MSEK	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013																																																													
	RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG																																																																	
	Intäkter	23 334	20 783	88 821	87 328																																																													
	Bruttoresultat	7 333	7 620	31 603	28 480																																																													
	Rörelseresultat	1 052	2 478	10 120	8 638																																																													
	Finansnetto	-489	-436	-1 856	-1 885																																																													
	Skatt	-153	-549	-2 272	-1 745																																																													
	Resultat	410	1 493	5 992	5 008																																																													
	BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG																																																																	
	Summa tillgångar	111 043	92 918	106 319	93 882																																																													
	Summa skulder	73 844	58 092	69 647	60 272																																																													
	Summa eget kapital	37 199	34 826	36 672	33 610																																																													
	Summa skulder och eget kapital	111 043	92 918	106 319	93 882																																																													
	Ovanstående siffror som är hämtade från Sandviks reviderade årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt IFRS.																																																																	
	Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen.																																																																	

1.2 Finansiell information

Kapitel 10 (*Finansiell information*) på sidorna 46 till 48 ska ersättas med texten i Bilaga 1 till detta tillägg.

1.3 Legala frågor och övrig information

Avsnitt 12.3 (*Revision*) på sidan 54 ska ersättas med följande text:

”12.3 Revision

Utöver den reviderade finansiella informationen för år 2014 och 2013 vilka är inkorporerade genom hänvisning i detta prospekt, har ingen information i detta Grundprospekt varit föremål för granskning av revisor.”

Avsnitt 12.8 (*Information som införlivats i Grundprospektet genom hänvisning*) på sidan 55 ska ersättas med följande text:

”12.8 Information som införlivats i Grundprospektet genom hänvisning

Följande dokument är införlivade genom hänvisning i detta Grundprospekt och ska läsas som en del av Grundprospektet.

- Sandviks reviderade årsredovisning för 2014 (där hänvisning görs till s. 73 och 79 för Koncernens och Sandviks resultaträkning, s. 74 – 75 och 80 – 81 för Koncernens och Sandviks balansräkning, s. 77 och 83 för Koncernens och Sandviks kassaflödesanalys samt s. 125 för revisionsberättelse).
- Sandviks reviderade årsredovisning för 2013 (där hänvisning görs till s. 72 och 78 för Koncernens och Sandviks resultaträkning, s. 73 – 74 och 79 – 78 för Koncernens och Sandviks balansräkning, s. 76 och 82 för Koncernens och Sandviks kassaflödesanalys samt s. 123 för revisionsberättelse).
- Sandviks oreviderade delårsrapport för perioden januari – mars 2015 (där hänvisning görs till s. 12 och 15 för Koncernens och Sandviks resultaträkning, s.13 och 15 för Koncernens och Sandviks balansräkning samt s.14 och för Koncernens kassaflödesanalys vilka inkluderar jämförbara uppgifter för motsvarande period föregående räkenskapsår).
- Sandviks registreringsbevis och bolagsordning.

Rapporterna finns tillgängliga på Sandviks webbplats, www.sandvik.se. Det bör beaktas att viss information i ovan nämnda rapporter kan ha blivit inaktuell. De delar av ovanstående dokument som inte införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerarna.”

2. Nya styrelsemedlemmar

Ovannämnda byte av medlemmar i Sandviks styrelse föranleder att viss information under Grundprospektets rubrik ”Sandviks styrelse” på sidorna 49 – 51 ändras till följande lydelse:

”11.1. Sandviks styrelse

Sandviks styrelse består av åtta ledamöter till den del den utses av årsstämman. De fackliga organisationerna har, i enlighet med svensk lag, rätt till styrelserepresentation och de har utsett två ledamöter och två suppleanter.

Johan Molin, f 1959.

Styrelseordförande sedan 2015. Ordförande i ersättningsutskottet och medlem i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Examen från Handelshögskolan. Verkställande direktör och koncernchef i ASSA ABLOY sedan 2005. Verkställande direktör och koncernchef i Nilfisk-Advance 2001–2005. Ett flertal befattningar inom Atlas Copco-koncernen 1983-2001.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB.

Olof Faxander, f 1970.

Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Bergsingenjör och fil.kand. i ekonomi. Verkställande direktör och koncernchef i Sandvik AB sedan 2011, verkställande direktör och koncernchef i SSAB 2006–2010, Executive Vice President i Outokumpu Oy 2004–2006.

Jennifer Allerton, f 1951.

Styrelseledamot sedan 2015.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Magisterexamen i fysik och kandidatexamen i matematik, fysik och geovetenskap. Chief Information Officer vid F. Hoffmann-La Roche Ltd 2002–2012, Technology Director vid Barclaycard 1999-2002. Olika befattningar vid ServiceNet, USA, BOC (numera Linde), Cable & Wireless Business Networks och Unilever plc.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Iron Mountain Inc., AVEVA Group plc och Oxford Instruments plc.

Claes Boustedt, f 1962.

Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom. Vice verkställande direktör i L E Lundbergföretagen AB sedan 1997 och verkställande direktör i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB sedan 1995.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Hufvudstaden AB.

Jürgen M Geissinger, f 1959.

Styrelseledamot sedan 2012

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Technologie doktor. Verkställande direktör och koncernchef i Schaeffler AG 1998–2013, olika ledande befattningar inom ITT Automotive 1992–1998.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Supervisory Board för MTU Aero Engines AG.

Johan Karlström, f 1957.

Styrelseledamot sedan 2011. Medlem i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör. Verkställande direktör i Skanska AB sedan 2008 samt olika chefsposter inom BPA (nuvarande Bravida) 1995–2000.
Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Skanska AB.

Hanne de Mora, f 1960.

Styrelseledamot sedan 2006. Ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, magistergrad i Business Administration från IESE, Barcelona. En av grundarna och ägarna, tillika styrelseordförande i managementbolaget a-connect (group) ag sedan 2002, partner i McKinsey & Company Inc., 1989–2002, olika befattningar inom brand management och controlling inom Procter & Gamble 1986–1989.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Volvo och IMD Foundation Board.

Lars Westerberg, f 1948.

Styrelseledamot sedan 2010. Medlem i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör och civilekonom. Verkställande direktör och koncernchef i Autoliv Inc. 1999–2007, Gränges AB 1994–1999 och i ESAB 1991–1994. Olika positioner inom ESAB och ASEA från 1972.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Husqvarna AB, styrelseledamot i SSAB, AB Volvo, Stena AB samt Meda AB.

Utsedda av de fackliga organisationerna:

Jan Kjellgren, f 1952.

Styrelseledamot sedan 2008 (arbetstagarrepresentant).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Utvecklingsingenjör FoU, AB Sandvik Coromant. Olika befattningar inom Sandvik sedan 1981.

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga.

Thomas Kärnström, f 1966.

Styrelseledamot sedan 2006 (arbetstagarrepresentant).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Huvudskyddsombud Sandvik Materials Technology. Olika befattningar inom Sandvik sedan 1986.

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga.

Suppleanter:

Thomas Andersson, f 1962.

Styrelsesuppleant sedan 2012 (arbetstagarrepresentant).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ordförande i Metallklubben Sandvik Coromant Gimoverken. Olika operatörsbefattningar inom Gimoverken sedan 1984.

Byggnadsfirma Anders Diös 1980–1984.

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga.

Mats W Lundberg, f 1974.

Styrelsesuppleant sedan 2015 (arbetstagarrepresentant).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civil-ingenjör och teknologie doktor kemiteknik.

Specialist FoU, AB Sandvik Materials Technology sedan 2010. Forskare och postdoc på

Risø DTU, Danmark 2007-2010. Teknisk specialist Spectral Solutions AB 2005-2007.
Nuvarande styrelseuppdrag: Inga.

Styrelsesekreterare

Åsa Thunman, f 1969.

Chefsjurist, Sandvik AB, sedan 2014.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Jur.kand. Securitaskoncernen, 2009–2014, chefsjurist sedan 2011, Elekta AB, 1999–2009, flera ledande befattningar, inklusive chefsjurist. Advokatbyrån Lagerlöf & Leman 1996–1999.

Nuvarande styrelseuppdrag: Inga.

Hedersordförande

Percy Barnevik, f 1941.

Styrelseordförande i Sandvik AB 1983–2002.

Styrelsen har kontorsadress:

Sandvik AB

Kungsbron 1, Sektion G, plan 6

111 22 Stockholm

Postadress: Box 510, 101 30 Stockholm

3. Ändring av bolagsordning

Ovannämnda ändring av bolagsordningen avseende mandattiden för revisorn föranleder att viss information under Grundprospektets rubrik ”Revisor” uppdateras samt att en ny rubrik ”Övrigt” läggs till.

Avsnitt 11.5 (Revisor) på sidan 53 ska ersättas med följande text:

”11.5 Revisor

På årsstämman 2015 omvaldes KPMG AB till Sandviks ABs externa revisor fram till och med årsstämman 2016. George Pettersson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, utsågs till huvudansvarig revisor.

På årsstämman 2015 beslutades även att ändra bolagsordningen varvid en ettårig mandattid för revisorn ska tillämpas, enligt huvudregeln i aktiebolagslagen, istället för en fyraårig mandattid.”

Bilaga 1

10. Finansiell information

10.1 Utvald finansiell information

Nedanstående tabeller visar viss, utvald, finansiell information i sammandrag som, utan väsentliga ändringar, hämtats från Sandviks reviderade årsredovisning för de år som slutar den 31 december 2014 och den 31 december 2013 samt från Sandviks ej reviderade delårsrapporter för perioden januari – mars 2015 och perioden januari – mars 2014.

Årsredovisningshandlingarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IFRS. Nedanstående tabeller ska läsas tillsammans med sådana årsredovisningshandlingar, revisionsberättelsen och noterna till dessa. Siffrorna som avser 2015 och som är hämtade från Sandviks årsrapport är inte granskade av Sandviks revisor. Revisionsberättelserna för de reviderade årsredovisningarna innehåller inga anmärkningar.

RESULTATRÄKNING

	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013
Belopp MSEK				
Intäkter	23 334	20 783	88 821	87 328
Kostnad för sålda varor	-16 001	-13 163	-57 218	-58 848
Bruttoresultat	7 333	7 620	31 603	28 480
Försäljningskostnader	-3 555	-2 676	-11 867	-11 184
Administrationskostnader	-2 013	-1 669	-6 719	-6 290
Forsknings- och utvecklingskostnader	-760	-660	-2 629	-2 661
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-	1
Övriga rörelseintäkter och kostnader	47	-137	-268	292
Rörelseresultat	1 052	2 478	10 120	8 638
Finansiella intäkter				
Finansiella kostnader				
Finansnetto	-489	-436	-1 856	-1 885
Resultat efter finansiella poster	563	2 042	8 264	6 753
Skatt	-153	-549	-2 272	-1 745
Periodens resultat	410	1 493	5 992	5 008

BALANSRÄKNING

	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013
Belopp MSEK				
Immateriella anläggningstillgångar	19 166	11 987	18 323	11 947
Materiella anläggningstillgångar	27 858	25 102	27 609	25 255
Finansiella anläggningstillgångar	8 781	8 290	8 279	8 150
Varulager	24 571	23 845	24 056	23 318

Kortfristiga fordringar	23 349	21 366	21 725	20 136
Likvida medel	7 318	2 328	6 327	5 076
Summa tillgångar	111 043	92 918	106 319	93 882
Eget kapital	37 199	34 826	36 672	33 610
Långfristiga räntebärande skulder	42 655	28 450	41 426	28 377
Långfristiga icke räntebärande skulder	3 989	3 345	3 584	3 263
Kortfristiga räntebärande skulder	2 908	4 774	2 679	7 047
Kortfristiga icke räntebärande skulder	24 292	21 523	21 958	21 585
Summa eget kapital och skulder	111 043	92 918	106 319	93 882

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader	563	2 042	8 264	6 753
Återläggning av av- och nedskrivningar	1 271	948	4 145	4 690
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	1 370	-203	-1 114	109
Betald skatt	-542	-440	-1 899	-7 816
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 662	2 347	9 396	3736
<i>Förändring i rörelsekapital</i>				
Förändring av lager	429	-597	1 464	1 908
Förändring av rörelsefordringar	-1 095	-1 654	778	1 109
Förändring av rörelseskulder	491	698	-1 755	-1 345
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-175	-1 553	487	1 672
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av verksamheter och aktier exkl likvida medel	0	0	-2 834	-489
Investeringar i anläggningar	-793	-936	-4 703	-4 185
Försäljning av verksamheter och aktier exkl likvida medel	0	7	8	-
Försäljning av anläggningar	34	53	230	150
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-759	-876	-6 839	-4 524
Kassaflöde efter investeringar	1 672	-117	2 676	609
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Förändring av räntebärande skulder	-786	-2 617	2 758	-4 871
Utbetald utdelning	-3	0	-4 395	-4 394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-789	-2 617	-1 637	-9 256
Periodens kassaflöde	883	-2 734	1 039	-8 656
Likvida medel vid periodens början	6 327	5 076	5 076	13 829
Kursdifferens i likvida medel	108	-14	212	-97
Likvida medel vid periodens slut	7 318	2 328	6 327	5 076

10.2 Utvalda nyckeltal

Nedanstående tabell utvisar vissa utvalda nyckeltal för Sandvik.

NYCKELTAL

	2014	2013
Fakturerad försäljning, MSEK	88 821	87 328
Förändring, %	2	-11
varav organisk, %	-2	-7
varav struktur, %	2	0
varav valuta, %	2	-5
Rörelseresultat, MSEK	10 120	8 638
% av fakturering	11	10
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, MSEK	8 264	6 753
% av fakturering	9	8
Årets koncernresultat, MSEK	5 992	5 008
Eget kapital, MSEK	36 672	33 610
Soliditet, %	34	36
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,7
Kapitalomsättningshastighet, %	89	89
Likvida medel, MSEK	6 327	5 076
Avkastning på eget kapital, %	17,4	15,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,4	12,6
Investeringar i anläggningar, MSEK	4 703	4 185
Investeringar totalt, MSEK	7 077	4 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	9 515	5 133
Kassaflöde, MSEK	1 039	-8 656
Antal anställda 31 december	47 318	47 338
Resultat per aktie	4,79	4,00

1) Totalt eget kapital inklusive minoritetens andel.

Definitioner till utvalda nyckeltal

Vinst per aktie

Aktieägarnas andel av årets koncernresultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under året.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritetsintressen i relation till totalt kapital.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande kort- och långfristiga skulder (inklusive avsättningar för pensioner) med avdrag för likvida medel dividerat med summan av eget kapital inklusive minoritetsintresse.

Kapitalomsättningshastighet

Fakturering dividerat med genomsnittligt totalt kapital.

Avkastning på eget kapital

Årets koncernresultat i procent av genomsnittligt eget kapital under året.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader med tillägg för räntekostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital med avdrag för icke räntebärande skulder.