

2014-07-31

Dnr 14-10475

Tillägg 2014:1 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 13-7983), godkänt av Finansinspektionen den 30 augusti 2013 ("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 31 juli 2014 och offentliggjorts på Sandviks hemsida den 31 juli 2014.

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 4 augusti 2014.

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 17 juli 2014 offentliggjort sin delårsrapport för andra kvartalet 2014

1. Offentliggörande av årsredovisning och delårsrapport

Ovannämnda offentliggörande av Sandviks 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 sidan 5 i Grundprospektet ska ersättas med följande:

B.12 <i>Historisk finansiell information</i>	Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013 samt perioden mars – juni 2013 och mars – juni 2014.											
	<table><thead><tr><th>MSEK</th><th>Q2 2014</th><th>Q2 2013</th><th>2013</th><th>2012*</th><th>2011*</th></tr></thead><tbody><tr><td colspan="6">RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</td></tr></tbody></table>	MSEK	Q2 2014	Q2 2013	2013	2012*	2011*	RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG				
MSEK	Q2 2014	Q2 2013	2013	2012*	2011*							
RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG												

Summa rörelseintäkter	22 051	23 043	87 328	98 529	94 084
Summa rörelsekostnader	19 495	20 082	78 690	85 039	83 936
Rörelseresultat	2 556	2 961	8 638	13 490	10 148
Finansnetto	-457	-495	-1 885	-1 974	-1 969
Skatt	-562	-612	-1 745	-3 409	-2 318
Resultat	1 537	1 854	5 008	8 107	5 861
BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG					
Summa tillgångar	101 972	98 211	93 882	104 055	98 530
Summa skulder	69 023	66 779	60 272	71 519	67 266
Summa eget kapital	32 949	31 432	33 610	32 536	31 264
Summa skulder och eget kapital	101 972	98 211	93 882	104 055	98 530
Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen.					

* Jämförelseåren justerade på grund av förändrade redovisningsprinciper.

1.2 Finansiell information

Kapitel 10 (*Finansiell information*) på sidorna 43 till 45 ska ersättas med texten i Bilaga 1 till detta tillägg.

1.3 Legala frågor och övrig information

Avsnitt 12.3 (*Revision*) (sida 53 i Grundprospektet) ska ersättas med följande text:

”12.3 Revision

Utöver den reviderade finansiella informationen för år 2013, 2012 och 2011, 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*) (sida 53 i Grundprospektet) 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. De delar i dokumenten nedan som inte har införlivats genom hänvisning är enligt Sandviks bedömning inte relevanta för investerarna eller så finns motsvarande information på annan plats i Grundprospektet.

- Delårsrapport för perioden mars – juni 2014 (där hänvisning görs till sidorna 14 – 19 vilket 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.”

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 2013, 31 december 2012 och den 31 december 2011, samt från Sandviks ej reviderade delårsrapporter för perioden mars – juni 2014 och perioden mars – juni 2013.

Årsredovisningshandlingarna har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och nedanstående tabeller ska läsas tillsammans med sådana årsredovisningshandlingar, revisionsberättelsen och noterna till dessa samt tillsammans med delårsrapporterna för perioden mars – juni 2014 och perioden mars – juni 2013. Revisionsberättelserna för de reviderade årsredovisningarna innehåller inga anmärkningar.

RESULTATRÄKNING

	Q2 2014	Q2 2013	2013	2012*	2011*
Belopp MSEK					
Intäkter	22 051	23 043	87 328	98 529	94 084
Kostnad för sålda varor	-13 958	-15 285	-58 848	-63 82	-61 704
Bruttoresultat	8 093	7 758	28 480	34 703	32 380
Försäljningskostnader	-2 981	-2 849	-11 184	-11 935	-13 095
Administrationskostnader	-1 753	-1 634	-6 290	-6 362	-6 416
Forsknings- och utvecklingskostnader	-646	-700	-2 661	-2 572	-2 421
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	1	6	7
Övriga rörelseintäkter	-157	386	531	242	347
Rörelseresultat	2 556	2 961	8 638	13 490	10 148
Finansiella intäkter					
Finansiella kostnader					
Finansnetto	-457	-495	-1 885	-1 974	-1 969
Resultat efter finansiella poster	2 099	2 466	6 753	11 516	8 179
Skatt	-562	-612	-1 745	-3 409	-2 318
Periodens resultat	1 537	1 854	5 008	8 107	5 861

BALANSRÄKNING

	Q2 2014	Q2 2013	2013	2012*	2011*
Belopp MSEK					
Immateriella anläggningstillgångar	17 045	11 673	11 947	11 423	11 807
Materiella anläggningstillgångar	26 007	25 057	25 255	25 516	25 702
Finansiella anläggningstillgångar	8 387	7 613	8 150	6 268	6 626
Varulager	25 761	25 031	23 318	25 508	26 077
Kortfristiga fordringar	22 282	22 067	20 136	21 511	21 979
Likvida medel	2 490	6 770	5 076	13 829	5 592
Summa tillgångar	101 972	98 211	93 882	104 055	98 530
Eget kapital	32 949	31 432	33 610	32 536	31 264
Långfristiga räntebärande skulder	37 735	30 410	28 377	38 300	29 582
Långfristiga icke räntebärande skulder	4 028	2 637	3 263	6 420	6 448
Kortfristiga räntebärande skulder	5 411	5 555	7 047	2 698	5 948
Kortfristiga icke räntebärande skulder	21 849	28 177	21 585	24 101	25 180
Summa eget kapital och skulder	101 972	98 211	93 882	104 055	98 530

* Jämförelseåren justerade på grund av förändrade redovisningsprinciper.

KASSAFLÖDEANALYS

MSEK	Q2 2014	Q2 2013	2013	2012	2011
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader	2 099	2 466	6 753	11 516	8 179
Återläggning av av- och nedskrivningar	1 006	1 276	4 690	4 322	5 823
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	-156	-53	109	251	1 359
Betald skatt	-586	-651	-7 816	-3 056	-2 587
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 363	3 038	3 736	13 033	12 774
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Förändring av lager	-349	31	1 908	-382	-4 699
Förändring av rörelsefordringar	394	166	1 109	18	-2 598
Förändring av rörelseskulder	-972	-511	-1 345	-228	2 567
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-927	-314	1 672	-592	-4 730
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av verksamheter och aktier exkl likvida medel	-2 787	-267	-489	-39	-338
Investeringar i anläggningar	-1 167	-975	-4 185	-4 820	-4 994
Försäljning av verksamheter och aktier exkl likvida medel	0	7	0	692	0
Försäljning av anläggningar	77	37	150	236	152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 841	-1 132	-4 524	-3 931	-5 180
Kassaflöde efter investeringar	-2 486	1 508	609	7 961	2 584
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Förändring av räntebärande skulder	6 964	-4 075	-4 871	4 571	2 130
Utbetald utdelning	-4 390	-4 390	-4 394	-4 082	-3 807

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 574	-8 465	-9 256	489	-1 677
Periodens kassaflöde	88	-6 957	-8 656	8 450	907
Likvida medel vid periodens början	2 328	13 708	13 829	5 592	4 783
Kursdifferens i likvida medel	74	19	-97	-213	-98
Likvida medel vid periodens slut	2 490	6 770	5 076	13 829	5592