

Bolagsstämma i Sandvik AB

Aktieägarna i Sandvik Aktiebolag kallas till årsstämma tisdagen den 28 april 2009 kl. 17.00 på Jernvallen i Sandviken.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämman, skall dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken onsdagen den 22 april 2009, dels anmäla sitt deltagande i stämman till Sandvik AB senast onsdagen den 22 april 2009.

Anmälan om deltagande i stämman skall göras till Sandvik AB, Koncernstab Juridik, 811 81 Sandviken, per telefon 026-26 09 40 vardagar kl. 09.00-12.00 och 13.00-16.00, per fax 026-26 10 86 eller via internet på bolagets hemsida www.sandvik.se. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste onsdagen den 22 april 2009 hos Euroclear Sweden AB tillfälligt ha inregistrerat aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman. Observera att förfarandet också gäller aktieägare som utnyttjar banks aktieägardepå och/eller handlar via internet.

V.v. att vid anmälan ange namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt eventuella biträden. Sker deltagande med stöd av fullmakt, bör fullmakten skickas in före bolagsstämman. Fullmactsformulär finns på bolagets hemsida www.sandvik.se.

DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Anförande av verkställande direktören.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
11. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter. I anslutning härtil redogörelse för valberedningens arbete.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
14. Val av styrelse och styrelseordförande.
15. Beslut om valberedning m.m. för årsstämman 2010.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Stämmans avslutande.

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 11 – Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår en utdelning om 3 kronor 15 öre per aktie. Som avstämningsdag föreslås måndagen den 4 maj 2009. Om stämman så beslutar, beräknas utdelningen utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 7 maj 2009.

Valberedningens förslag

Valberedningen utgörs av dess ordförande Carl-Olof By, Industrivärden, Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Pensionskassa, Staffan Grefbäck, Alecta Pensionsförsäkring, Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder samt Sandviks styrelseordförande Clas Åke Hedström.

Valberedningen föreslår följande:

Punkt 2 - Advokat Sven Unger till ordförande vid stämman.

Punkt 12 - Åtta styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 13 - Oförändrat arvode till styrelsen och revisor:

• Styrelseledamot som inte är anställd i bolaget	450.000 kronor
• Styrelsens ordförande	1.350.000 kronor
• Vice ordförande	900.000 kronor
• Stämмоvald ledamot som ingår i Revisionsutskottet	125.000 kronor
• Ordförande i Revisionsutskottet	150.000 kronor
• Stämмоvald ledamot som ingår i Ersättningsutskottet	75.000 kronor
• Ordförande i Ersättningsutskottet	100.000 kronor
• Arvode till revisor	enligt räkning

Punkt 14 - Omval av styrelseledamöterna Georg Ehrnrooth, Fredrik Lundberg, Egil Myklebust, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Lars Pettersson, Simon Thompson och Clas Åke Hedström. Till styrelsens ordförande föreslås Clas Åke Hedström (omval).

Punkt 15 - Bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden (sammankallande). Valberedningen har dessutom möjlighet att vid behov adjungera ytterligare en ledamot av styrelsen till valberedningen. Vid bildandet av valberedningen skall ägarförhållandena, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB den sista bankdagen i augusti 2009, avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Sammansättningen av valberedningen skall offentliggöras så snart den är utsedd. Ordförande i valberedningen skall vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningens mandattid löper intill nästkommande valberedning utsetts.

Valberedningen skall ta fram förslag till ordförande på stämman, förslag till antal styrelseledamöter, förslag till arvode till var och en av styrelseledamöterna och revisorn, förslag till styrelse och styrelseordförande, samt förslag till hur en valberedning skall utses inför årsstämman 2011 jämte dess uppdrag.

För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört kan, om valberedningen så bedömer erforderligt, ersättare inträda från samma aktieägare.

För det fall aktieägare som är representerad i valberedningen väsentligt minskat sitt aktieinnehav i bolaget, kan sådan ledamot avgå och, om valberedningen så bedömer lämpligt, en representant för den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur beredas möjlighet att inträda. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring kunna ske i sammansättningen av valberedningen, på sätt valberedningen finner lämpligt.

Bolaget skall kunna svara för skäliga kostnader förenade med utförandet av valberedningens uppdrag. Inget arvode skall utgå till valberedningen.

Punkt 16 – Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare är utformat för att säkerställa att Sandvik-koncernen ur ett globalt perspektiv kan erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation som förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare till Sandviks koncernledning.

Koncernledningens ersättning omfattar fast lön, årlig variabel lön och långsiktig variabel lön. Delarna avses skapa ett välbalanserat ersättnings- och förmånsprogram som återspeglar individens prestationer, ansvar och koncernens resultatutveckling.

Den fasta lönen, som är individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer och revideras årligen.

För erhållande av årlig variabel lön förutsätts uppfyllelse av årligen fastställda mål. Målen är relaterade till företagets resultat och till mätbara mål inom individens ansvarsområde. För koncernledningen kan den årliga variabla delen uppgå till maximalt 50-75 % av den fasta lönen.

Den långsiktiga variabla lönen förutsätter uppfyllelse av mätbara mål, satta av styrelsen, avseende vissa nyckeltal som skapar aktieägarvärde kopplat till bolagets tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet under en period om tre år. För koncernledningen är maximal utbetalning av långsiktig variabel lön 45-50 % av årlig fast lön.

Koncernledningens övriga förmåner skall motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis i marknaden. Förmånerna utgörs av pension, bil, bostad, sjukvårdsförsäkring och avgångsvederlag.

Pensionsförmåner för koncernledningen baseras på den fasta lönen eller kontant utbetald bruttolön och skall vara förmåns- eller avgiftsbestämda. Normalt infaller pensionsåldern vid 62 års ålder. För verkställande direktören infaller pensionsåldern vid 60 år.

Avgångsvederlag utgår, normalt sett, vid uppsägning från Sandviks sida. Från avgångsvederlaget, som är mellan 12 till 18 månadslöner för personer under 55 år och mellan 18 till 24 månadslöner för personer över 55 år, avräknas eventuell annan inkomst av tjänst. Inget avgångsvederlag utgår vid uppsägning från anställdas sida.

Styrelsen skall äga rätt att frångå de av årsstämman beslutade riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Kretsen av befattningshavare som omfattas av förslaget är verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen.

HANDLINGAR

Årsredovisning och revisionsberättelse samt fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 11-16 finns tillgängliga senast den 2 april 2009 hos Sandvik AB och på bolagets hemsida www.sandvik.se. Handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det.

AKTIER OCH RÖSTER

I bolaget finns totalt 1.186.287.175 aktier och 1.186.287.175 röster.

PROGRAM FÖR AKTIEÄGARE

Inregistreringen till stämman börjar kl. 15.30. Utdelning av stipendier till elever på Göranssonska Skolan och Haglund-medaljen sker från kl. 16.15. Kaffe kommer att serveras kl. 15.30-16.45.

Sandviken i mars 2009

SANDVIK AKTIEBOLAG (publ)

Styrelsen