

Saab AB (publ)
Slutliga Villkor
för Lån 118
under Saab AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall Allmänna Villkor daterade 27 november 2009 för rubricerat MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla, vilka upprättas enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet godkänt den 12 april 2017 jämte offentliggjorda tillägg ("Grundprospektet") som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Prospektdirektivet (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU).

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på www.saabgroup.com.

En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1. Lånenummer: | 118 |
| (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. Lånebelopp: | |
| (i) Lån: | SEK 500 000 000 |
| (ii) Tranche 1: | SEK 500 000 000 |
| 3. Pris: | 100 % per MTN för Tranche 1 |
| 4. Valuta: | SEK |
| 5. Nominellt Belopp per MTN: | SEK 2 000 000 |
| 6. Lånedatum: | 9 april 2018 |
| 7. Startdag för ränteberäkning: | Lånedatum |
| 8. Likviddag: | Lånedatum |
| 9. Återbetalningsdag: | 9 april 2025 |
| 10. Räntekonstruktion: | Rörlig ränta (FRN) |
| 11. Återbetalningskonstruktion: | 100 % av Nominellt Belopp |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | |
|------------------------------------|---|
| 12. Fast räntekonstruktion: | Ej tillämpligt |
| 13. Rörlig ränta (FRN): | Tillämpligt |
| (i) Räntebas: | 3-månader STIBOR |
| (ii) Räntebasmarginal: | + 1,530 % per år |
| (iii) Räntebestämningdag: | Två Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den 5 april 2018 |

(iv) Rännteperiod:	Tiden från den 9 april 2018 till och med den 9 juli 2018 (den första Rännteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rännteförfallodag
(v) Rännteförfallodagar:	Sista dagen i varje Rännteperiod, första gången den 9 juli 2018 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rännteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rännteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag
(vi) Dagberäkningsmetod:	Faktiskt/360 justerad
(vii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet.
14. Nollkupong:	Ej tillämpligt
15. Ränntejustering	Ej tillämpligt
ÖVRIGT	
16. Utgivande Institut:	Nordea Bank AB (publ)
17. Administrerande Institut:	Nordea Bank AB (publ)
18. Annan begränsning av samtycke till användning av grundprospektet:	Ej tillämpligt
19. ISIN:	SE0010832758
20. Upptagande till handel:	Tillämpligt
(i) Relevant marknad:	Nasdaq Stockholm
(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 123 750
(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	250
(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	På eller omkring Lånedatum
21. Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
22. Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	I enlighet med Grundprospektet.
23. Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra:	I enlighet med Grundprospektet.
24. Intressen:	Ej tillämpligt
25. Information från tredje man:	Ej tillämpligt

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser, som inträffat efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Linköping den 28 mars 2018

Saab AB (publ)



Magnus Örnberg
CFO



Annika Bärems
General Counsel

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av information som är uppdelad i olika avsnitt (A-E) och anges närmare i separata punkter (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges under vissa punkter. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämpligt".

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Introduktion och varningar:	Sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut om att investera i MTN ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida. Vid väckande av talan vid domstol avseende uppgifterna i Grundprospektet kan den som är kärke i enlighet med EU:s medlemsstaters nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet:	Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende lån under MTN-programmet i enlighet med följande villkor: (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN; (ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet; (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet. När en finansiell mellanhand lämnar ett anbud ska denne i samband därmed lämna information om anbudsvillkoren.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Emittent är Saab AB (publ), org.nr. 556036-0793, ("Saab AB" eller "Bolaget").																																																			
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	Saab AB bildades i Sverige, har säte i Linköping och bedriver sin verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551).																																																			
B.4b	Kända trender:	Ej tillämpligt – Det finns inga kända trender som väsentligen påverkar Bolaget och de branscher där Bolaget är verksamt.																																																			
B.5	Koncernbeskrivning:	Bolaget är moderbolag i Saab-koncernen. I koncernen ingår även andel av innehaven i intresseföretag och joint ventureföretag. Per den 31 december 2016 bestod koncernen av 52 dotterbolag och 6 intressebolag.																																																			
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. Bolaget lämnar inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat i Grundprospektet.																																																			
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelserna för 2015 och 2016 har lämnats utan anmärkning.																																																			
B.12	Historisk finansiell information samt förklaring om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen:	<p>Resultaträkning i sammandrag för Saab-koncernen, Mkr</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Försäljningsintäkter</td> <td>28 631</td> <td>27 186</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 797</td> <td>1 900</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>1 611</td> <td>1 731</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>1 175</td> <td>1 402</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag för Saab-koncernen, Mkr</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anläggningstillgångar</td> <td>13 939</td> <td>12 859</td> </tr> <tr> <td>Omsättningstillgångar</td> <td>27 272</td> <td>22 229</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>41 211</td> <td>35 088</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>13 301</td> <td>12 912</td> </tr> <tr> <td>Skulder</td> <td>27 910</td> <td>22 176</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital och skulder</td> <td>41 211</td> <td>35 088</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>MSEK</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Orderingång</td> <td>21 828</td> <td>81 175</td> </tr> <tr> <td>Orderstock vid periodens slut</td> <td>107 606</td> <td>113 834</td> </tr> <tr> <td>Försäljningsintäkter</td> <td>28 631</td> <td>27 186</td> </tr> <tr> <td>Bruttoresultat</td> <td>6 883</td> <td>6 486</td> </tr> </tbody> </table>		2016	2015	Försäljningsintäkter	28 631	27 186	Rörelseresultat	1 797	1 900	Resultat före skatt	1 611	1 731	Periodens resultat	1 175	1 402		2016	2015	Anläggningstillgångar	13 939	12 859	Omsättningstillgångar	27 272	22 229	Summa tillgångar	41 211	35 088	Eget kapital	13 301	12 912	Skulder	27 910	22 176	Summa eget kapital och skulder	41 211	35 088	MSEK	2016	2015	Orderingång	21 828	81 175	Orderstock vid periodens slut	107 606	113 834	Försäljningsintäkter	28 631	27 186	Bruttoresultat	6 883	6 486
	2016	2015																																																			
Försäljningsintäkter	28 631	27 186																																																			
Rörelseresultat	1 797	1 900																																																			
Resultat före skatt	1 611	1 731																																																			
Periodens resultat	1 175	1 402																																																			
	2016	2015																																																			
Anläggningstillgångar	13 939	12 859																																																			
Omsättningstillgångar	27 272	22 229																																																			
Summa tillgångar	41 211	35 088																																																			
Eget kapital	13 301	12 912																																																			
Skulder	27 910	22 176																																																			
Summa eget kapital och skulder	41 211	35 088																																																			
MSEK	2016	2015																																																			
Orderingång	21 828	81 175																																																			
Orderstock vid periodens slut	107 606	113 834																																																			
Försäljningsintäkter	28 631	27 186																																																			
Bruttoresultat	6 883	6 486																																																			

Bruttomarginal, %	24,0	23,9
EBITDA	2 743	2 859
EBITDA-marginal, %	9,6	10,5
Rörelseresultat (EBIT)	1 797	1 900
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	6,3	7
Periodens resultat	1 175	1 402
Resultat per aktie, SEK (efter utspädning)	10,60	12,79
Räntabilitet på eget kapital, %	9,0	11,5
Operationellt kassaflöde	2 603	-500
Fritt kassaflöde	2 359	-726
Fritt kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK	22,07	-6,82

MSEK	16-12-31	15-12-31	Förändring
Nettolikviditet/-skuld	-1 836	-3 217	1 381
Soliditet, %	32,3	36,8	-4,5
Räntabilitet på eget kapital, %	9,0	11,5	2,5
Antal anställda vid periodens slut	15 465	14 685	780

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat per aktie (efter utspädning)*

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier efter full utspädning.

Bruttoresultat

Definition: Försäljningsintäkter minus Kostnad för sålda varor.

Syfte: Detta nyckeltal visar tydligt hur stor kostnaden är för den direkta produktionen av produkten eller tjänsten som har sålts.

Periodens resultat*

Definition: Resultatmättet visar resultat efter skatt.

Syfte: Detta nyckeltal visar Koncernens resultat efter finansiella kostnader och skatter.

Rörelseresultat (EBIT)

Definition: Resultatmättet visar resultat före finansiella kostnader/intäkter samt skatt.

Syfte: Detta nyckeltal är ett mått på Koncernens vinst före räntor och skatter.

Alternativa nyckeltal och syften med alternativa nyckeltal

Bruttomarginal

Definition: Bruttoresultat i procent av försäljningsintäkter.

Syfte: Bruttomarginalen visar lönsamheten som uppstår efter att man tagit bort de direkta produktionskostnaderna för en såld vara eller direkta kostnader i ett projekt. Detta är ett viktigt nyckeltal för Koncernens verksamhet.

EBITDA

Definition: EBITDA är rörelseresultat före av- och nedskrivningar med avdrag för av- och nedskrivningar av leasingflygplan.

Syfte: EBITDA visar hur stor andel av försäljningsintäkterna som återstår efter kostnaden för sålda varor, administrativa kostnader, försäljningskostnader och kostnader för utveckling och forskning, dvs både rörliga och fasta kostnader. Nyckeltalet är innan avskrivningar och nedskrivningar gjorts. EBITDA är ett viktigt nyckeltal för hanteringen av Koncernens verksamhet.

EBITDA-marginal

Definition: EBITDA-marginal är rörelseresultat före av- och nedskrivningar med avdrag för av- och nedskrivningar av leasingflygplan, som en procentuell andel av försäljningsintäkter.

Syfte: EBITDA-marginalen visar hur stor andel av försäljningsintäkterna som återstår efter kostnaden för sålda varor, administrativa kostnader, försäljningskostnader och kostnader för utveckling och forskning, dvs både rörliga och fasta kostnader. Nyckeltalet är innan avskrivningar och nedskrivningar gjorts. EBITDA är ett viktigt nyckeltal för hanteringen av Koncernens verksamhet.

Effektiv skattesats

Definition: Aktuella och uppskjutna skatter i procent av resultat före skatt.

Syfte: Koncernen bevakar och rapporterar aktuell skattesats eftersom den har påverkan på resultat och avkastning per aktie.

Eget kapital per aktie

Definition: Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier, exklusive aktier i eget förvar, vid periodens utgång.

Syfte: Detta mått visar hur stor andel av företagens egna kapital som varje aktie representerar.

Fritt kassaflöde

Definition: Detta nyckeltal är definierat som kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av kortfristiga placeringar och andra räntebärande finansiella tillgångar.

Syfte: Ett mått på Koncernens förmåga att producera fritt kassaflöde från verksamheten.

Fritt kassaflöde per aktie efter utspädning

Definition: Detta nyckeltal är definierat som fritt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Syfte: Ett mått på Koncernens förmåga att producera kassaflöde från verksamheten, per aktie.

Nettoinvesteringar

Definition: Detta nyckeltal är definierat som förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt förvärv och avyttringar av icke räntebärande finansiella tillgångar.

Syfte: Detta mått ger en bild av nettoinvesteringar Koncernen gjort under en viss period.

Nettolikviditet/nettoskuld

Definition: Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättningar för pensioner exklusive avsättning för pensioner hänförlig till särskild löneskatt.

Syfte: Detta nyckeltal visar Koncerns tillgång på likvida medel i förhållande till räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättningar för pensioner exklusive avsättning för pensioner hänförlig till särskild löneskatt. Koncernens ambition är att ha en stark balansräkning och ett mål i denna ambition är att styra verksamheten mot en nettolikviditet, även om verksamheten inte alltid kan ha nettolikviditet. Nyckeltalet är viktigt för hanteringen av Koncernens verksamhet.

Operationellt kassaflöde

Definition: Detta nyckeltal är definierat som kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive skatter och andra finansiella poster, samt förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Syfte: Detta mått visar Koncernens förmåga att generera operationellt kassaflöde från verksamheten.

Orderingång

Definition: Detta nyckeltal visar det totala värdet på mottagna order under perioden.

Syfte: Orderingång är viktigt att säkerställa eftersom den är en säker indikator över framtida försäljningar och därför ett betydelsefullt nyckeltal för hanteringen av Koncernens verksamhet.

Orderstock

Definition: Detta nyckeltal visar det totalt värdet på utestående order vid periodens slut. **Syfte:** Orderstocken visar hur mycket som kommer att konverteras till försäljning i framtiden och är därför ett betydelsefullt nyckeltal för hanteringen av Koncernens verksamhet.

Organisk försäljningstillväxt

Definition: Förändring av försäljningsintäkter i procent justerat för valutaeffekter vid omräkning av utländska dotterföretag och strukturförändringar såsom förvärv och avyttringar av dotterföretag.

Syfte: Organisk försäljningstillväxt visar hur försäljningsintäkterna i verksamheten utvecklades exklusive förvärv och avyttringar av verksamhet.

		<p>Räntabilitet på eget kapital Definition: Periodens resultat (rullande 12 månader) i procent av genomsnittligt eget kapital. Syfte: Detta nyckeltal visar avkastningen på det kapital aktieägarna har investerat i Koncernen.</p> <p>Räntabilitet på sysselsatt kapital Definition: Rörelseresultatet ökat med finansiella intäkter (rullande 12 månader) i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Syfte: Måttet beskriver Koncernens resultat i förhållande till det sysselsatta kapitalet.</p> <p>Rörelsemarginal (EBIT-marginal) Definition: Detta nyckeltal beräknas som rörelseresultat (EBIT) i procent av försäljningsintäkter.</p> <p>*Nyckeltal enligt IFRS (International Financial Reporting Standards).</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Saab AB:s framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p> <p>Koncernensredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.</p>
--	--	---

B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt. Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Saab AB:s solvens har identifierats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.
B.14	Koncernberoende:	Ej tillämpligt. Bolaget är moderbolag i Saab-koncernen. I koncernen ingår även andel av innehaven i intresseföretag och joint ventureföretag. Bolaget är inte beroende av andra företag inom Saab-koncernen.
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	Saab AB är ett globalt försvars- och säkerhetsföretag som utvecklar, tillverkar och säljer avancerade militära och civila lösningar. Den breda produktportföljen utvecklas och anpassas ständigt och spänner idag från flygstridssystem, radar och vapensystem till civila övervakningssystem för bland annat hamnar och flygplatser. Som ett högteknologiskt företag erbjuder Saab produkter, lösningar och tjänster inom försvar och säkerhet. Under 2016 hade koncernen kunder i drygt 100 länder. Forskning och utveckling sker främst i Sverige. Koncernen har anställda främst i Europa, Sydafrika, USA och Australien, och finns på plats med egna kontor i fler än 30

		länder runt om i världen. Saab var 2016 organiserat i fem affärsområden: Aeronautics, Dynamics, Surveillance, Support and Services och Industrial Products and Services. Från och med 1 januari 2016 har även affärs- enheten Saab Kockums rapporterats som ett separat rörelsesegment och från och med den 1 januari 2017 kommer Kockums att rapporteras som ett affärsområde.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	Per 31 december 2016 ägde Investor AB aktier i Saab AB motsvarande 30,0% av aktiekapitalet och 40,4% av rösterna.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg:	Ej tillämpligt. Saab AB har ingen officiell kreditrating.
Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	Typ av värdepapper:	Lån emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje lån är av viss serie och omfattar en eller flera MTN (ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta MTN-program) ("MTN"). ISIN för detta lån SE0010832758
C.2	Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR"). Valutan för detta lån är SEK
C.5	Inskränkningar i rätten att överlåta värdepappren:	Ej tillämpligt. MTN är fritt överlåtbara till sin karaktär.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	Lånet utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (pari passu) med Bolagets övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevsinnehavare:	Startdag för ränteberäkning:	9 april 2018
		Återbetalningsdag:	9 april 2025
		Räntekonstruktion:	Rörlig ränta FRN
		Återbetalningskonstruktion:	100 % av Nominellt Belopp
		Fast räntekonstruktion:	Ej tillämpligt
		Rörlig räntekonstruktion (FRN):	Tillämpligt
		(i) Räntebas:	3-månader STIBOR
		(ii) Räntebasmarginal:	+ 1,530 % per år
		(iii) Räntebestämningsdag:	Två Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den 5 april 2018.
		(iv) Ränteperiod:	Tiden från den 9 april 2018 till och med den 9 juli 2018 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
		(v) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 9 juli 2018 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
		(vi) Dagberäkningsmetod	Faktiskt/360 justerad
Nollkupong:	Ej tillämpligt		
Räntejustering	Ej tillämpligt		

C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Ej tillämpligt. Ränta för MTN baseras inte på derivat.
C.11	Upptagande till handel:	<p>MTN där det anges i Slutliga Villkor att upptagande till handel skall ske, kommer listas vid NASDAQ Stockholm eller annan reglerad marknadsplats.</p> <p>Detta Lån ska upptas till handel vid NASDAQ Stockholm.</p>
Avsnitt D – Risker		
D.2	Huvudsakliga risker specifika för emittenten:	<p>Risikfaktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Bolaget som de MTN som ges ut under programmet.</p> <p>Risikfaktoreorna är huvudsakligen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Omvärlds- och politiska risker</u> • <u>Finansiella risker</u> • <u>Operativa risker.</u> <p>Omvärlds- och politiska risker utgör främst av naturkatastrofer, ekonomisk kris, maktskiften, beroende av lagar och förordningar eller embargo. Det finns en risk att förverkligande av omvärldsrisiker begränsar, fördyrar eller på annat sätt negativt påverkar Bolagets verksamhet och framtida verksamhetsutveckling.</p> <p>Finansiella risker för Bolaget är risker såsom valutarisk, ränterisk, likviditets- och finansieringsrisk, råvarurisk, kredit- och motpartsrisk samt risker i pensionsåtaganden. Om Bolagets säkringsåtgärder inte är tillräckliga för att minimera effekterna av de finansiella får riskerna negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt.</p> <p>Operativa risker för Bolaget är risker inom områden såsom utveckling och introduktion av nya system och produkter, långa kundprojekt, miljörisker och miljöskulder, compliance-risker och informationshanteringsrisker. Om Bolagets rutiner för bedömning, styrning och kontroll av olika operativa risker inte är tillräckliga för att minimera effekterna av dessa risker kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt där risken identifierats.</p> <p>Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Bolagets kontroll.</p>
D.3	Huvudsakliga risker specifika	MTN under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa MTN kan innehålla

	<p>för värdepappren:</p>	<p>element som medför särskilda risker för presumtiva investerare. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <u>Kreditrisk.</u> Investering i av Bolaget utgivna MTN omfattas ej av den statliga insättningsgarantin. ▪ <u>Risker förknippade med andrahandsmarknaden.</u> Detta kan medföra att innehavare inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. ▪ <u>Ränterisk.</u> Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider. ▪ <u>Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker.</u> Det finns en risk för att detta betyg inte vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. ▪ <u>Risker med MTN:s status.</u> Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs. ▪ <u>MTN är strukturellt efterställda borgenärer till koncernföretag.</u> MTN kommer inte att vara säkerställda och inget koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Det finns en risk att Koncernföretag har skulder till andra borgenärer. ▪ <u>Juridiska överväganden.</u> Vissa investerares placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter, vilket kan innebära en begränsning av vissa placeringar. ▪ <u>Lagändringar</u> Detta Grundprospekt samt Allmänna Villkor för MTN-programmet är baserade på svensk lag som gäller på datum för detta Grundprospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida lagändring eller ändring av administrativ praxis. ▪ <u>MTN med rörlig ränta.</u> Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre. Om räntebasen är negativ innebär det även att räntebasmarginalen minskar.
--	---------------------------------	---

Avsnitt E – Erbjudande

E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.
E.3	Emissionens form och villkor:	<p>Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag. Eftersom skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.</p> <p>Lånebelopp SEK 500 000 000</p> <p>Pris per MTN är 100 %.</p>
E.4	Eventuella intressen som har betydelse för emissionen, inbegripet intressekonflikter:	Ej tillämpligt. Varken Emissionsinstituten, företrädare för Bolaget, företrädare för Saab AB eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden under MTN-programmet.
E.7	Beräknade kostnader som åläggs investeraren:	Ej tillämpligt.