



**Grundprospekt
avseende
Medium Term Note Program
om 3 miljarder kronor**

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Emissionsinstitut

AB SEK Securities

DANSKE BANK A/S
DANMARK SVERIGE FILIAL

SKANDINAVISKA ENSKILDA
BANKEN AB (publ)

SWEDBANK AB (publ)

Begäran om godkännande av prospektet har ingivits till Finansinspektionen och detta grundprospekt ("Grundprospekt") har i enlighet med Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument erhållit Finansinspektionens godkännande och registrering för utgivande av MTN under en period om 12 månader från godkännandet i enlighet med Artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och 2 kapitlet 25 § och 26 § i Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och registrering av Finansinspektionen inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING.....	4
Avsnitt A – Introduktion och varningar.....	4
Avsnitt B – Emittent	5
Avsnitt C – Värdepapper	6
Avsnitt D – Risker	10
Avsnitt E – Erbjudande.....	12
RISKFAKTORER	15
Risker relaterade till Bolagets verksamhet	15
Värdepappersrisker	19
FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET	21
BESKRIVNING AV SAAB AB:s MTN–PROGRAM.....	22
Marknadspris.....	22
Kreditvärdering (Rating).....	22
Status.....	22
Form av värdepapper samt identifiering	22
Upptagande till handel på reglerad marknad	23
Försäljning	23
Räntekonstruktioner.....	25
Inlösen.....	27
ALLMÄNNA VILKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SAAB AB (PUBL) MTN-PROGRAM.....	28
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	40
INFORMATION OM EMITTENTEN SAAB AB (publ).....	46
Emittentens firma och handelsbeteckning	46
Sammanfattande beskrivning av verksamheten och marknad	46
Organisationsstruktur.....	47
Ledning och styrelse	48
Styrelsens oberoende	52
Ersättnings- och revisionsfrågor	52
Revision	53
Aktiekapital och större aktieägare	54
Bolagets mål och syfte	54
Information om tendenser	55
Eventualförpliktelser.....	55
Investeringar	55
Väsentliga Avtal.....	55
Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning	55
Jurisdiktion.....	55
Hantering av risker.....	55
Finansiell översikt avseende åren 2011-2013	61
Utvald finansiell information.....	61
Nyckeltalsdefinitioner.....	64
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	66
HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION.....	66
ADRESSER	67

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 kärande 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 har säte i Linköping och bedriver sin verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551).																																																
B.4b	Kända trender:	Ej tillämpligt. Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Saab AB:s affärsutsikter som uppmärksammats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.																																																
B.5	Koncernbeskrivning:	Saab erbjuder världsledande lösningar, produkter och tjänster för militärt försvar och säkerhet. Ny teknologi utvecklas, anpassas och förbättras ständigt för att möta kundernas föränderliga behov i fler än 100 länder. De viktigaste marknaderna är Europa, Asien och Nordamerika.																																																
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. Ingen beräkning av förväntat resultat har skett.																																																
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. För 2011 och 2012 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed av Bolagets revisorer och revisionsberättelserna 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>2013</th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Försäljningsintäkter</td> <td>23 750</td> <td>24 010</td> <td>23 498</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 345</td> <td>2032</td> <td>2941</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>979</td> <td>1906</td> <td>2783</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>742</td> <td>1539</td> <td>2217</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag för Saab-koncernen, Mkr</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2013</th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anläggningstillgångar</td> <td>11 104</td> <td>12 239</td> <td>12 888</td> </tr> <tr> <td>Omsättningstillgångar</td> <td>16 801</td> <td>17 440</td> <td>18 911</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>27 905</td> <td>29 679</td> <td>31 799</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>12 227</td> <td>14 097</td> <td>13 069</td> </tr> <tr> <td>Skulder</td> <td>15 678</td> <td>15 582</td> <td>18 730</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital och skulder</td> <td>27 905</td> <td>29 679</td> <td>31 799</td> </tr> </tbody> </table> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Saab AB:s framtidsutsikter</p>		2013	2012	2011	Försäljningsintäkter	23 750	24 010	23 498	Rörelseresultat	1 345	2032	2941	Resultat före skatt	979	1906	2783	Årets resultat	742	1539	2217		2013	2012	2011	Anläggningstillgångar	11 104	12 239	12 888	Omsättningstillgångar	16 801	17 440	18 911	Summa tillgångar	27 905	29 679	31 799	Eget kapital	12 227	14 097	13 069	Skulder	15 678	15 582	18 730	Summa eget kapital och skulder	27 905	29 679	31 799
	2013	2012	2011																																															
Försäljningsintäkter	23 750	24 010	23 498																																															
Rörelseresultat	1 345	2032	2941																																															
Resultat före skatt	979	1906	2783																																															
Årets resultat	742	1539	2217																																															
	2013	2012	2011																																															
Anläggningstillgångar	11 104	12 239	12 888																																															
Omsättningstillgångar	16 801	17 440	18 911																																															
Summa tillgångar	27 905	29 679	31 799																																															
Eget kapital	12 227	14 097	13 069																																															
Skulder	15 678	15 582	18 730																																															
Summa eget kapital och skulder	27 905	29 679	31 799																																															

		har ägt tum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.
--	--	--

B.13	Händelser som påverkar solvens:	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 inte beroende av andra företag inom Saab-koncernen.
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	Som ett av världens ledande högteknologiska företag erbjuder vi produkter, lösningar och tjänster inom militärt försvar och samhällssäkerhet. Under 2012 hade vi kunder i drygt 100 länder, medan forskning och utveckling huvudsakligen sker i Sverige. Vi verkar framför allt i Europa, Sydafrika, Australien och USA. Saab är organiserat i sex affärsområden: Aeronautics, Dynamics, Electronic Defence Systems, Security and Defence Solutions, Support and Services och Combitech. Combitech bedriver konsultverksamhet och är ett fristående helägt dotterbolag till Saab. Utöver affärsområdena redovisas Corporate, som omfattar koncernstabber, koncernavdelningar och sekundära verksamheter. Inom Corporate redovisas även leasingflottan med flygplanen Saab 340 och Saab 2000.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	Per 30 december 2013 kontrollerade Investor AB 30,0% av aktiekapitalet och 39,5% av rösterna i Saab AB.
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 serie 100 för SEK och serie 200 för EUR 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 [●]
C.2	Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR"). Valutan för detta lån är [SEK/EUR]
C.5	Inskränkningar i rätten att överlåta värdepappren:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om

		och iaktta eventuella restriktioner.	
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	MTN emitteras som icke efterställda lån.	
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:	[●]
		Återbetalningsdag:	[●]
		Räntekonstruktion:	[Fast ränta] [Rörlig ränta FRN] [Nollkupong] [Realränta]
		Återbetalningskonstruktion:	[●] % av Nominellt Belopp/[●]
		Förtida Inlösen:	Enligt Allmänna Villkor punkt 10.
		Lånets status:	Bolaget skall, så länge någon MTN utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt
		Fast räntekonstruktion:	[Tillämpligt][Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker under denna punkt)
		(i) Räntesats:	[●] % per år
		(ii) Ränteperiod:	Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
		(iii) Ränteförfallodag(ar):	[Årligen]/[Halvårsvis]/[Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]/ på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas

			<p>räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Rönteförfallodagen</p> <p>(Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)</p>
		(iv) Dagberäkningsmetod:	[(30/360)] [justerad/ojusterad]
		Rörlig räntekonstruktion (FRN):	[Tillämpligt][Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker under denna punkt)
		(i) Räntebas:	[●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] [Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
		(ii) Räntebasmarginal:	[+/-][●] % per år
		(iii) Räntebestämningdag:	[Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●].
		(iv) Ränteperiod:	Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rönteförfallodag.
		(v) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången [den [●]/på Återbetalningsdagen], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
		(vi) Dagberäkningsmetod	Faktiskt/360 [justerad/ojusterad]
		(vii) Beräkningsom budets namn	Ej tillämpligt

		Nollkupong:	[Tillämpligt][Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker under denna punkt)
		(i) Villkor för Lån utan ränta:	[(Specificeras)]
		Realränta	[Tillämpligt][Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
		(i) Inflationsskyddat räntebelopp:	[Ej tillämpligt] [Räntesatsen] [Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med Kapitalbeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel: $r \times \text{Kapitalbelopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$ där r avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen]. Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]
		(ii) Inflationsskyddat Kapitalbelopp:	[Ej tillämpligt][Kapitalbeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel: $\text{Kapitalbelopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$ Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]
		(iii) Officiellt index:	[KPI][●]

		(iv) Basindex:	[[●] utgörande Officiellt index för [●]]
		(v) Realränteinde x:	[Officiellt index för [●] de år Räntebelopp skall erläggas][●].
		(vi) Referensobligation:	[Ej tillämpligt][●]
		(vii) Slutindex:	[Officiellt index för [●]]
		(viii) Återköp:	[Ej tillämpligt][●]
		Förtida inlösen vid ägarförändring i enlighet med Allmänna Villkor:	Tillämpligt
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Ej tillämpligt.	
C.11	Upptagande till handel:	<p>MTN där det anges i Slutliga Villkor att upptagande till handel skall ske, kommer listas vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknadsplats.</p> <p>[Detta Lån ska upptas till handel vid [●].]</p> <p>[Ej tillämpligt – Detta Lån kommer inte att upptas till handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.]</p>	
<i>Avsnitt D – Risker</i>			
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>Risikfaktorerna är huvudsakligen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Politiska risker och omvärldsrisker</u> • <u>Finansiella risker</u> • <u>Operativa risker.</u> <p>Politiska risker och omvärldsrisker. Politiska risker består av beroende av lagar och förordningar. Omvärldsrisker består främst av naturkatastrofer, ekonomisk kris, maktskiften eller embargon. Förverkliganden av politiska risker och omvärldsrisker kan komma att begränsa, fördyra eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet och framtida</p>	

		<p>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 riskerna kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt:</p> <p>Operativa risker för Bolaget är risker inom områden såsom, utveckla och introducera nya system och produkter, långa kundprojekt, miljörisker samt compliance-risker. 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>
<p>D.3</p>	<p>Huvudsakliga risker specifika för värdepappren:</p>	<p>MTN under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa MTN kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare. Utöver de risker som framgår nedan kan ytterligare risker för specifikt MTN framgå av Slutliga Villkor. 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 inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. ▪ <u>Risker med MTN:s status.</u> Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets eller Borgensmannens 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 utöver

		<p>Borgensmannen. Koncernföretag kan komma att ha skulder till andra borgenärer.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <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>Risker förknippade med MTN med omvänd rörlig ränta.</u> Marknadsvärdet på dessa MTN är typiskt sett mer volatilt än marknadsvärdet på andra MTN med rörlig ränta som baseras på samma referensränta. ▪ <u>Risker förknippade med MTN med fast/rörlig ränta.</u> Bolagets möjlighet att konvertera räntan kommer att påverka marknadsvärdet av MTN eftersom Bolaget kan förväntas konvertera räntan när det sannolikt medför en lägre totalkostnad för upplåning. 						
Avsnitt E – Erbjudande								
E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes. 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 ränteförfallodag. 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> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>Lånebelopp</td> <td>[●]</td> </tr> <tr> <td>Villkor som gäller för erbjudandet:</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(i) Teckningsperiod:</td> <td>[Specificera/Ej tillämpligt]</td> </tr> </table>	Lånebelopp	[●]	Villkor som gäller för erbjudandet:		(i) Teckningsperiod:	[Specificera/Ej tillämpligt]
Lånebelopp	[●]							
Villkor som gäller för erbjudandet:								
(i) Teckningsperiod:	[Specificera/Ej tillämpligt]							

		(ii) Begränsningar avseende teckningsbeloppet:	[Specificera/Ej tillämpligt]
		(iii) Minimala och maximala teckningsbelopp:	[Specificera/Ej tillämpligt]
		(iv) Metoder och tidsfrist för betalning och leverans av värdepapperen:	[I enlighet med Grundprospektet./ Specificera]
		(v) Offentliggörande av resultatet från erbjudandet:	[Specificera/Ej tillämpligt]
		Förfarande vid utövande av företrädesrätt, uppgift om teckningsrätters överlåtbarhet och förfarande för ej utövade teckningsrätter:	Ej tillämpligt
		Plan för distribution och tilldelning:	
		(i) Tranch reserverad för viss marknad:	[Specificera/Ej tillämpligt]
		(ii) Förfarande för meddelande till investerarna om vilket belopp eller antal som har tilldelats och uppgift om huruvida handeln kan inledas innan detta har meddelats:	[Specificera/Ej tillämpligt]
		Placerings- och emissionsgarantier Uppgift om när garantiavtal slöts eller kommer att slutas:	Ej tillämpligt
E.4	Eventuella intressen som har betydelse för emissionen, inbegripet intressekonflikter:	[Ej tillämpligt. Varken Emissionsinstitutet, företrädare för Bolaget, företrädare för Saab AB eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden.] [Ange intressen av betydelse för erbjudandet.]	
E.7	Beräknade kostnader som åläggs	[Ej tillämpligt.] Anges enligt nedan för respektive Lån om tillämpligt.	

	investeraren:	Pris:	[●] % per MTN för Tranch [●]
		Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:	[Specificera/Ej tillämpligt]

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka Bolagets förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Risker som beskrivs är dels generella marknadsrisker dels huvudsakliga risker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN och Bolaget garanterar inte att den beskrivning som görs nedan är uttömmande. Varje investerare bör ta del av hela Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Samtliga nedan angivna risker kan, om de realiseras, negativt komma att påverka Bolagets förmåga att prestera gentemot investerarna.

Saabs affärer omfattar i regel betydande investeringar, långa tidsperioder samt teknisk utveckling eller förädling av produkten. Den internationella verksamheten omfattar, förutom kund- och leverantörsrelationer, samägda bolag och andra samarbeten med företag, liksom etableringar av egen verksamhet utomlands.

Att bedriva affärsverksamhet medför alltid risker. En risk kan vara företagsspecifik eller relaterad till en viss bransch eller en viss marknad. Vissa risker kan hanteras till fullo av företaget, andra ligger utom företagets kontroll. Saabs verksamhet kännetecknas i huvudsak av utveckling, produktion och leverans av tekniskt avancerad hård- och mjukvara till kunder över hela världen där den internationella delen av affärerna är växande.

Verksamheten medför ett inte obetydligt risktagande i olika avseenden. Väsentliga riskområden omfattar

- Politiska risker och omvärldsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker

Risikanalyser och aktiviteter 2012

Vi har under 2012 arbetat med att utbilda och att följa upp införandet av den enhetliga riskutvärderingsprocessen som gjordes under 2011. Fokus har legat på de operativa processerna och projektgenomförande. Under 2013 vidgades riskarbetet till flera områden inom linjeverksamhet och stödprocesser. Denna är utformad efter och baserad på den kartläggning av olika aspekter av affärsområdenas och divisionernas riskprocesser som gjordes under 2010.

Politiska risker och omvärldsrisker

En politisk risk ligger i att Saab tillhandahåller bland annat system och utrustningar som klassas som strategiska produkter. Försäljningen regleras då av nationella lagar och förordningar som även omfattar internationella överenskommelser. Tillgång till viktiga komponenter och system kan också vara omgärdad av exportrestriktioner och regleringar av olika slag.

Förändringar av regelverket sker löpande och påverkar därför Saabs affärsmöjligheter. Förmågan att kunna skapa och underhålla långsiktiga kundrelationer är en central fråga

för Saab då vissa affärer sträcker sig över decennier. I synnerhet påverkar Sveriges försvarspolitik Saabs verksamhet då Svenska staten, genom Försvarmakten och FMV, historiskt sett har stått för en stor del av vår produktförnyelse.

En annan typ av risker utgörs av omvärldsrisker som kan påverka kunden på ett sådant sätt att kunden får en bristande förmåga att fullfölja ingångna avtal på grund av ekonomiska, politiska eller andra skeenden, exempelvis naturkatastrofer, ekonomisk kris, maktskiftet eller embargon.

Förverkliganden av politiska risker och omvärldsrisker kan komma att begränsa, fördyra eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet och framtida verksamhetsutveckling.

Finansiella risker

Saab är i sin verksamhet exponerat för olika slags finansiella risker såsom:

- Valutarisk
- Ränterisk
- Likviditets- och finansieringsrisk.
- Kreditrisk
- Kredit- och motpartsrisker
- Pensionsåtaganden

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att förändringar i valutakurserna påverkar Bolagets resultat och det egna kapitalet negativt. Om Bolagets säkringsåtgärder inte är tillräckliga för att minimera effekterna av valutafluktuationerna kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt:

- Resultatet påverkas när intäkter från försäljning och kostnader för varor och tjänster är i olika valutor än funktionella valutan (ekonomisk och transaktionsexponering)
- Resultatet påverkas när de utländska koncernföretagens resultat omräknas till SEK (omräkningsexponering)
- Resultatet eller det egna kapitalet påverkas när de utländska koncernföretagens tillgångar och skulder omräknas till SEK (omräkningsexponering)
- Resultatet kan påverkas av nedskrivningsprövningar avseende icke säkrade framtida kassaflöden

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att Saab påverkas negativt av förändringar i räntenivån. Om Bolagets säkringsåtgärder inte är tillräckliga för att minimera effekterna av räntefluktuationerna kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt där ränterisker identifierats.

Ränterisk har identifierats inom följande områden:

- Saab är exponerat för ränterisk när marknadsvärdet på vissa poster i rapporten över finansiell ställning påverkas av förändringar i underliggande räntor. Stora sådana poster avser pensionsåtaganden och leasingverksamheten.
- Vid förändringar i marknadsräntorna påverkas Saabs finansnetto. Ränteeffekter på förskottsfinansieringen påverkar bruttoreultatet.

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditets- och finansieringsrisk avses risken för att inte kunna uppfylla betalningsförpliktelser som en följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att uppta externa lån till godtagbara villkor.

Råvarurisk

Prisrisker i råvaror delas upp i två delar. Om Bolagets säkringsåtgärder inte är tillräckliga för att minimera effekterna av fluktuationer i råvarupriser kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt där risken identifierats.

Råvarurisk har identifierats inom följande områden:

- Med råvaruprisrisk avses risken att kostnaderna för inköp av material stiger.
- Med elprisrisk avses risken att Saab påverkas negativt vid förändringar av elpriset.

Kredit- och motparsrisker

Kreditrisken i en transaktion utgörs av risken att motparten ej uppfyller sina kontraktuella åtaganden ur ett finansiellt perspektiv. Saab exponeras i den löpande verksamheten för kreditrisker utifrån transaktioner med motparter i form av kunder, leverantörer och finansiella aktörer. Koncernens samlade kreditrisker utgörs av kommersiella kreditrisker samt finansiella kreditrisker.

Den finansiella kreditrisken består av exponeringar mot banker genom depositioner, placeringar i emitterade värdepapper och/eller marknadsvärdet på utestående derivatinstrument. Om Bolaget inte lyckas med att hantera sina kredit- och motparsrisker skulle detta kunna få en negativ effekt på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Pensionsåtaganden

Koncernens pensionsåtaganden är omfattande. Vid beräkning av pensionsåtaganden ska framtida åtaganden diskonteras till ett nuvärde. Skuldens storlek är bland annat beroende av valet av diskonteringsränta, en låg ränta ger en hög skuld och vice versa.

Operativa risker

Ett antal väsentliga områden har identifierats avseende operativa risker som har betydelse vid bedömning av koncernens resultat och ställning.

Operativa risker har identifierats inom följande områden:

- Utveckla och introducera nya system och produkter
- Långa kundprojekt
- Miljörisker och miljöskulder
- Compliance-risker

Utveckla och introducera nya system och produkter

Koncernen investerar avsevärda belopp i forskning och utveckling, dels egenutveckling av system och produkter, dels genom förvärv av teknologi. Egenutvecklade system avser i huvudsak exportversionen av Gripen, radarsystem, ledningssystem, robotsystem, UAV-system samt telekrigssystem. Exempel på förvärvad teknologi är den världsledande radarteknologi som förvärvades genom köpet av Ericsson Microwave Systems AB år

2006. Satsningar på nya system och produkter sker mot bakgrund av en strategisk och finansiell analys och bedömning av framtida affärsmöjligheter.

Risken med att utveckla och introducera nya system och produkter består i att de utvecklade produkterna ej lever upp till marknadens krav och därför inte ger den tidigare bedömda avkastningen då investeringsbeslutet togs.

Långa kundprojekt

Hantering av långa kundprojekt innebär risker. Saabs verksamhet präglas av komplicerade utvecklingsuppdrag i teknologins framkant där konkurrenssituationen är komplex. Framgång är beroende av förmågan att kunna erbjuda högteknologiska kostnadseffektiva lösningar och att i vissa fall även medverka till att utveckla kundlandets ekonomi genom olika former av industrisamarbeten.

Risken i att hantera långa kundprojekt består i att Saab inte lyckas leverera enligt kundens krav, vilket kan resultera i att åtagandet inte fullgörs eller att kostnaderna blir väsentligt högre.

Miljörisker och miljöskulder

De viktigaste miljöriskerna är bristande hantering av farliga kemikalier, brand i byggnader och anläggningar och förorening av mark.

Om Bolagets rutiner för bedömning, styrning och kontroll av olika miljörisker inte är tillräckliga för att minimera effekterna av miljörisker kan detta få negativ påverkan på Saabs resultat och det egna kapitalet på olika sätt där risken identifierats.

Compliance-risker

Saab har tydliga riktlinjer för hur vi ska agera i kontakter med kunder och samhälle. Vi gör affärer över hela världen och har relationer med kunder och andra intressenter i alla världsdelar. Vårt åtagande är att agera etiskt korrekt i allt vi gör med utgångspunkt i gällande lagstiftning, vår egen Code of Conduct samt branschgemensamma uppförandekoder. Vi ska vara en långsiktig och pålitlig affärspartner som främjar en öppen och transparent marknad.

Den risk som finns när vi gör affärer är att vi bryter mot vårt åtagande.

Värdepappersrisker

MTN under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa MTN kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare.

Generella risker relaterade till MTN marknaden

Nedan ges en kort beskrivning av huvudsakliga marknadsrisker för MTN.

Kreditrisk

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen i Bolagets verksamhet. Investering i av Bolaget utgivna MTN omfattas ej av den statliga insättningsgarantin.

Likviditetsrisk - Andrahandsmarknaden

För MTN finns det oftast en fungerande marknadsstyrd andrahandsmarknad. För MTN med komplexa strukturer kan det vid emissionstillfället saknas etablerad marknad för handel och det kan förekomma att andrahandsmarknad aldrig uppstår. 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. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN.

Vid försäljningstillfället kan priset således vara såväl högre som lägre än på likviddagen vilket beror på marknadsutvecklingen men också likviditeten på andrahandsmarknaden. Vid försäljning av ett MTN före löptidens slut, tar således en investerare en likviditetsrisk då priset fastställs av marknaden. Detta innebär att vid försäljning före förfallodag finns riska att marknadsvärdet för placeringen är lägre än nominellt belopp.

Ränterisk

Placering i MTN med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av MTN med fast ränta. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren kan innebära högre risk.

Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdering (rating) då den kan vara föremål för ändring. En sänkning av ett kreditbetyg kan ha en negativ inverkan på Låns marknadsvärde och likviditet.

Risker med MTN:s status

Bolaget eller Borgensmannen är inte förhindrade att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget eller Borgensmannen har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar och

skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets eller Borgensmannens konkurs.

MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernbolag

Bolaget är beroende av övriga Koncernbolag för att kunna erlægga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att Koncernbolag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget Koncernbolag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Koncernbolag kommer att ha skulder till andra borgenärer. Om Koncernbolag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i Koncernbolaget, har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel.

Juridiska överväganden kan begränsa vissa placeringar

Vissa investerares placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter. Varje presumtiv investerare bör rådgöra med sin juridiske rådgivare eller ansvarig tillsynsmyndighet för att besluta om och i vilken omfattning de har möjlighet att investera i MTN.

Lagändringar

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.

Viktiga risker att känna till gällande vissa konstruktioner av MTN

Risker förknippade med MTN med omvänd rörlig ränta

MTN med omvänd rörlig ränta har en ränta motsvarande en fast ränta med avdrag för en ränta baserad på en referensränta såsom STIBOR. Marknadsvärdet på dessa MTN är typiskt sett mer volatilt än marknadsvärdet på andra MTN med rörlig ränta som baseras på samma referensränta (och med i övrigt jämförbara villkor). MTN med omvänd rörlig ränta är mer volatila eftersom en höjning av referensräntan inte endast sänker räntan på MTN utan också kan avspegla en höjning av rådande räntesatser vilket ytterligare påverkar marknadsvärdet på dessa MTN i negativ riktning.

MTN med fast/rörlig ränta

MTN med fast/rörlig ränta kan löpa med ränta efter en räntesats som Bolaget i enlighet med Slutliga Villkor kan välja att konvertera från fast till rörlig ränta eller motsatt från rörlig till fast ränta. Bolagets möjlighet att konvertera räntan kommer att påverka marknadsvärdet av MTN eftersom Bolaget kan förväntas konvertera räntan när det sannolikt medför en lägre totalkostnad för upplåning. Om Bolaget konverterar fast ränta till rörlig kan värdet för MTN med fast/rörlig ränta bli mindre gynnsam än det värde som då gäller för jämförbara MTN med rörlig ränta som är knutna till samma referensränta. Därutöver kan den nya rörliga räntesatsen när som helst bli lägre än räntesatserna för andra MTN. Om Bolaget konverterar från rörlig till fast ränta kan den fasta räntesatsen bli lägre än de då gällande räntesatserna för Bolagets MTN.

FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET

Saab AB (publ) (org.nr. 556036-0793) ("Bolaget" eller "Saab AB") med säte i Linköping, Sverige, ansvarar för Grundprospektets innehåll och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Bolaget för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Bolagets finansiella ställning eller dess framtidsutsikter.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Bolaget kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

BESKRIVNING AV SAAB AB:s MTN–PROGRAM

Detta MTN-program utgör en ram under vilket Bolaget i enlighet med styrelsebeslut fattat den 16 april 2009, avser att ta upp lån i svenska kronor och euro med olika löptider. I oktober 2013 beslutade styrelsen att refinansiera MSEK 1.000 av förfallande MSEK 1.100.

Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallad Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). MTN programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. Bolaget har stor handlingsfrihet vad gäller användningen av lånebeloppet. Förväntade medel kan komma att användas för såväl allmänna som specifika ändamål i Saab AB:s rörelse.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion).

För samtliga MTN som ges ut under detta program skall härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom skall för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans villkoren med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN ("**Slutliga Villkor**"). Varje MTN som utges under programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100 för SEK och Lån i EUR tilldelas ett lånenummer av serie 200.

Marknadspris

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Kreditvärdering (Rating)

Vid investering i MTN utgivna under Bolagets MTN-program tar investeraren en risk på Bolaget.

Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Den som avser att investera i Lån bör inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Bolaget har ingen officiell kreditrating.

Status

Om inte annat anges i gällande Slutliga Villkor utgör Lånet 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.

Form av värdepapper samt identifiering

MTN emitteras i dematerialiserad form under programmet och kommer att anslutas till Euroclear Sweden ABs ("**Euroclear Sweden**") kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges.

MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden och MTN Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Euroclear Sweden har följande adress: *Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden.*

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor skall eventuellt upptagande till handel på en reglerad marknad anges i Slutliga Villkor och om MTN ska distribueras på reglerad marknad kommer ansökan att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknadsplats. I Slutliga Villkor angiven marknadsplats kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN registreras.

Försäljning

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp) samt likvidbelopp (avräknat belopp enligt överenskommelse mellan Bolaget och Utgivande Institut på Affärsdagen). Förfarande med teckning och teckningsperiod används inte. Köp och försäljning av värdepappren sker via Utgivande Institut. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

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.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ OMX Stockholm AB hemsida www.nasdaqomxnordic.com.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Bolaget eller Emissionsinstitutet.

Grundprospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen. Slutliga Villkor för börsregistrerade MTN offentliggörs på Bolagets respektive utgivande instituts hemsidor.

Prissättning

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. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.

Avkastningen på en skuldförbindelse är en funktion av det pris till vilken skuldförbindelsen förvärvas, den räntesats som gäller för skuldförbindelsen samt eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av skuldförbindelsen.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Bolaget eller emissionsinstitutet. Slutliga Villkor offentliggörs på Bolagets respektive utgivande instituts hemsidor.

Skatt

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Fordringshavarna skall själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

Riskbedömning

Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringen i MTN. I synnerhet bör varje investerare:

- (i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande Slutliga Villkor. Göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN och utifrån den information som finns i detta Grundprospekt eller till information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg;
- (ii) ha tillgång till och kunskap om lämpliga analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen särskilda ekonomiska situation utvärdera en placering i MTN och den betydelse MTN kommer att få för investerarens hela placeringsportfölj;
- (iii) ha tillräckliga ekonomiska resurser och tillräcklig likviditet för att bära alla risker som en placering i MTN medför, inklusive MTN med kapitalbelopp och ränta som betalas i en eller flera valutor eller där valutan för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från den presumtive investerarens valuta;
- (iv) vara bekant med hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- (v) kunna utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska faktorer, räntefaktorer och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära ifrågavarande risker.

Vissa MTN har strukturen av komplexa finansiella instrument. Institutionella investerare köper ofta dessa komplexa finansiella instrument för att reducera risk eller förbättra avkastning med ett klart uppfattat, bedömt, lämpligt risktillägg till deras samlade portföljer. En presumtiv investerare bör inte investera i MTN som har strukturen av ett komplext finansiellt instrument om denne inte har sakkunskap (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) att utvärdera hur MTN kommer att utvecklas under ändrade förhållanden.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN i punkt 3 Allmänna Villkor under detta program.

Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock MTN med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

MTN med fast ränta

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas vanligen på 360/360-dagarsbasis (360/360) för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR. Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Rönteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

MTN med räntjustering

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

MTN med rörlig ränta (FRN)

Om MTN i Slutliga Villkor anges vara MTN med rörlig ränta ska räntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen i efterskott på faktiskt antal dagar/360 dagarsbasis för MTN i SEK och för MTN i EUR eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Rönteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Röntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade räntor för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

Med EURIBOR avses den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för aktuell period i EUR eller - om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för aktuell periods utlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa.

Om referensräntan vid en viss tidpunkt och med avseende på Lån med rörlig ränta, i de Slutliga Villkor specificeras som en annan än STIBOR, kommer räntan för sådana Lån att specificeras och fastställas i enlighet med Slutliga Villkor för Lån.

MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)

MTN löper utan ränta eller s.k. nollkupongskonstruktion d v s MTN säljs till en kurs understigande nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalningen av det Nominella beloppet.

MTN med realränta

MTN löper med inflationsskyddad ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. För varje Ränteperiod fastställs ett inflationsskyddat räntebelopp och på Återbetalningsdagen även ett inflationsskyddat Kapitalbelopp som beräknas i enlighet med MTN:s Slutliga Villkor. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas på sätt som anges ovan under rubrikerna Fast ränta respektive Rörlig ränta. För ett MTN med realränta kan återköp under vissa förutsättningar bli aktuellt.

Dagberäkning av ränteperiod

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

"360/360- dagarsbasis" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även "30/360" eller "Bond Basis".

"365/360-dagarsbasis" eller "Actual/360" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

"Actual/365" eller "Actual/Actual" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365 (eller, om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, summan av (a) det faktiska antalet dagar i den delen av ränteperioden som infaller under ett skottår

delat med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som inte infaller under skottåret delat med 365).

”*Actual/365 (Fixed)*” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

”*Interpolering*” bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor och kan vara förenad med villkor eller åtagande av det slag som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare

Möjlighet för Fordringshavare till förtida inlösen vid ägarförändring föreligger i enlighet med vad som föreskrivs i Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor, och därmed tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

ALLMÄNNA VILKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SAAB AB (PUBL) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Saab AB (publ) (org nr 556036-0793) ("Bolaget") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år och högst femton år, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga TRE MILJARDER (3.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	AB SEK Securities, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ¹ samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för aktuell period i EUR eller - om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period - Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder

¹ Genom tilläggsavtal av den 22 december 2009 anslöt sig AB SEK Securities, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial samt Swedbank AB (publ) som parter i Emissionsavtalet i egenskap av Emissionsinstitut.

”Euroclear Sweden”	för aktuell periods utlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa; Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm, Sweden;
”Europeiska Referensbanker”	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
”Fordringshavare”	Den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
”Justerat Lånebelopp”	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller annat bolag inom Koncernen;
”Kapitalbelopp”	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
”Koncernbolag”	varje företag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
”Koncernen”	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
”Ledarbanken”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
”Likviddag”	dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
”Lån”	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Bolaget upptar under detta MTN-program;
”Lånedatum”	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
”MTN”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
”Rambelopp”	SEK TRE MILJARDER (3.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i

förekommande fall Administrerande Institutets) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 13.2;

”Referensbanker” (i) Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) tillsammans med varje annat emissionsinstitut under MTN-programmet eller (ii) om annat emissionsinstitut inte finns under programmet, Ledarbanken tillsammans med, vid var tidpunkt, ett antal större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar STIBOR och utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);

”STIBOR” den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida ”SIOR” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade räntor för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutets bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

”Utgivande Institut” enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;

”Valuta” SEK eller EUR;

”VP-konto” Avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) **Fast ränta**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

b) **Räntejustering**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

c) **FRN (Floating Rate Notes)**

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

d) **Nollkupong**

Lånet löper utan ränta.

3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

3.3 Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

- 4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 3.1.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som 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.
- 4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 15.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt

Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. PRESKRPTION

6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

6.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av lag (1981:130) om preskriptions bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

7.1 Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att

a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;

b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt

c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan - varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Bolaget - dock med det undantaget att Koncernbolag får motta ansvarsförbindelse från Bolaget eller Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas såvida inte minst likvärdig säkerhet samtidigt ställs för betalningen av utestående MTN.

7.2 Med marknadslån avses i punkt 7.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknadsplats.

7.3 Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt punkt 7.1 första stycket a) - c) helt eller delvis skall upphöra om, enligt Emissionsinstitutets bedömning, betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN.

8. FORDRINGSHAVARMÖTE

8.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och skall efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av

Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.

- 8.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara nummerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 8.3 Mötet skall inledas med att ordförande, eventuell protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 8.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Bolaget samt Bolagets revisorer och Bolagets juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 8.5 Ledarbanken skall tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 8.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 11. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 8.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.

- 8.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut");
- a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - c) godkännande av ändring av denna punkt 8.
- 8.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, skall mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahålls enligt punkt 8.5 (med beaktande av punkt 8.12). infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 8.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret) Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 8.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 8.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.

- 8.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Bolaget.
- 8.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt eller noteringsdokument. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

9. UPPSÄGNING AV LÅN

- 9.1 Emissionsinstitutet skall om så begärs skriftligt av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om;
- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
 - b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom 10 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
 - c) Bolaget inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst 15 Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK ETTHUNDRAMILJONER (100.000.000), eller motvärdet därav i annan valuta; eller
 - d) Bolaget inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Bolaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti för annans lån eller betalningsförpliktelse rörande ansvarsförbindelse avseende annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådan borgen, garantier eller ansvarsförbindelse som berörs uppgår till minst SEK etthundramiljoner (100.000.000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller
 - e) Bolaget inställer sina betalningar; eller
 - f) Bolaget ansöker eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion; eller
 - g) Bolaget försätts i konkurs; eller
 - h) Beslut fattas att Bolaget skall träda i likvidation; eller

- i) Bolagsstämma i Bolaget skulle godkänna fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag förutsatt att Emissionsinstitutens skriftliga medgivande härtill ej inhämtats.

Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 9.2 Lån får dock sägas upp till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a) - f) ovan endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Fordringshavarnas bedömning kan i väsentligt hänseende inverka negativt på Fordringshavarnas intressen.
- 9.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Bolaget skall lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de skäligen handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknadsplats där Bolagets eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

- 9.4 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel;

$$\frac{\text{nominellt belopp}}{(1 + r)t}$$

- r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen skall stängningsnoteringen användas.
- t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar dividerat med faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket i sådana fall framgår av Slutliga Villkor.

10. FÖRTIDA INLÖSEN

- 10.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon eller flera som agerar gemensamt, med undantag av Investor AB (publ) och Wallenbergsstiftelserna, samt deras dotterbolag, förvärvar aktier, direkt och/eller indirekt, motsvarande mer än 50 procent av antalet röster av det totala aktiekapitalet i Bolaget. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 11.

Med dotterbolag i stycket ovan menas ett dotterbolag enligt Aktiebolagslagen (2005:551) kapitel 1 § 11. Detsamma ska gälla Wallenbergsstiftelserna med en analog tillämplig av Aktiebolagslagens regler.

- 10.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om Fordringshavare så begär, återbetala MTN jämte upplupen ränta till och med Lösensdagen till Fordringshavare på Lösensdagen.

- 10.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN skall tillställas Bolaget senast 30 dagar före Lösensdagen.

- 10.4 Vid förtida inlösen enligt denna paragraf skall vad som stadgas om återbetalning av MTN samt betalning av ränta i punkt 4 äga motsvarande tillämpning.

Med "Lösensdag" avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösensdagen inte är en Bankdag skall som Lösensdag anses närmast påföljande Bankdag.

11. MEDDELANDEN

- 11.1 Meddelande rörande lånet skall tillställas Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

12. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

- 12.1 För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

13. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

- 13.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.

- 13.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

- 13.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.

- 13.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 8.

- 13.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.

14. FÖRVALTARREGISTRERING

- 14.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet . Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 15.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

16. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION

- 16.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 16.1 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Linköping den 27 november 2009

Saab AB (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

Saab AB (publ)

**Slutliga Villkor
för Lån [●]**

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 19 februari 2014 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.

[[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid Aggregerat Nominellt Belopp för Lånet höjts med [SEK/EUR] [belopp i siffror] från [SEK/EUR] [belopp i siffror] till [SEK/EUR] [belopp i siffror].]

[En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.]

1. **Lånenummer:** [●]
 - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) Lån: [●]
 - (ii) Tranche 1: [●]
[Tranche 2: [●]]
3. **Pris:** [●] % per MTN för Tranche [●]
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Nominellt Belopp per MTN:** [SEK/EUR] [●]
6. **Lånedatum:** [●]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [●]
8. **Likviddag:** [Lånedatum]
[Specificera om annat än Lånedatum]
9. **Återbetalningsdag:** [●]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Nollkupong]

- [Realränta]
11. **Återbetalningskonstruktion:** [●] % av Nominellt Belopp/[●]
12. **Förtida inlösen:** Enligt Allmänna Villkor punkt 10.
13. **Lånets status:** Bolaget skall, så länge någon MTN utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

14. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntesats:** [●] % per år
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) **Ränteförfallodagar:** [Årligen]/[Halvårsvis]/[Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]/ på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen
- (Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)*
- (iv) **Dagberäkningsmetod** 30/360 [justerad/ojusterad]
15. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntebas:** [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]
- [Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-][●] % per år
- (iii) **Räntebestämningdag:** [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
- (iv) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag

- (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången [den [●]/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/ojusterad]
- (vii) Beräkningsombudets namn: Ej tillämpligt
16. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [*Specificera*]
17. **Realränta** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]
(*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) Inflationsskyddat räntebelopp: [Ej tillämpligt][Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med Kapitalbeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:
- $$r \times \text{Kapitalbelopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- där r avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen].
- Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]
- (ii) Inflationsskyddat Kapitalbelopp: [Ej tillämpligt][Kapitalbeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:
- $$\text{Kapitalbelopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$
- Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]
- (iii) Officiellt index: [KPI][●]
- (iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]
- (v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år Räntebelopp skall erläggas][●].

- | | |
|--------------------------|----------------------------|
| (vi) Referensobligation: | [Ej tillämpligt][●] |
| (vii) Slutindex: | [Officiellt index för [●]] |
| (viii) Återköp: | [Ej tillämpligt][●] |

ÅTERBETALNING

- | | |
|--|-------------------------------|
| 18. Belopp till vilket MTN skall återbetalas på Återbetalningsdagen: | [●] % av Nominellt Belopp/[●] |
| 19. Förtida inlösen vid ägarförändring i enlighet med Allmänna Villkor: | Tillämpligt |

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

- | | |
|---|---|
| 20. Villkor som gäller för erbjudandet: | |
| (i) Teckningsperiod: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| (ii) Begränsningar avseende teckningsbeloppet: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| (iii) Minimala och maximala teckningsbelopp: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| (iv) Metoder och tidsfrist för betalning och leverans av värdepapperen: | [I enlighet med Grundprospektet./
<i>Specificera</i>] |
| (v) Offentliggörande av resultatet från erbjudandet: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| (vi) Förfarande vid utövande av företrädesrätt, uppgift om teckningsrätters överlåtbarhet och förfarande för ej utövade teckningsrätter: | Ej tillämpligt |
| 21. Plan för distribution och tilldelning: | |
| (i) Tranch reserverad för viss marknad: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| (ii) Förfarande för meddelande till investerarna om vilket belopp eller antal som har tilldelats och uppgift om huruvida handeln kan inledas innan detta har meddelats: | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| 22. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren | [<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt] |
| 23. Placerings- och emissionsgarantier Uppgift om när garantiavtal slöts eller kommer att slutas: | Ej tillämpligt |

ÖVRIGT

- | | |
|---|--|
| 24. Central värdepappersförvarare: | Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm |
|---|--|

25. **Utgivande Institut:** [Specificera Emissionsinstitutet]
26. **Administrerande Institut:** [Specificera Emissionsinstitut]
27. **Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:** [Specificera/Ej tillämpligt]
28. **Annan begränsning av samtycke till användning av grundprospektet:** [Specificera/Ej tillämpligt]
29. **ISIN:** SE[●]
30. **Typ och klass av MTN:** MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
31. **Beskrivning av de rättigheter, inbegripet eventuella begränsningar av dessa rättigheter som sammanhänger med värdepapperen och av förfarandet för att utöva dessa rättigheter:** [MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga existerande eller framtida oprioriterade icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.]

[Specificera detaljer]
32. **Representation av Fordringshavare:** Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehåses av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Fordringshavaren.
33. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Relevant marknad: [●]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [●]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
- (v) Reglerade marknader eller motsvarande marknader enligt vad [Specificera/Ej tillämpligt]

emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel:

- (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
34. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
35. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet.]
[Specificera]
36. **Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra:** [I enlighet med Grundprospektet.]
[Specificera detaljer]
37. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån skall beskrivas)
38. **Information från tredje man:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande./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 marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Linköping den [●]

Saab AB (publ)

INFORMATION OM EMITTENTEN SAAB AB (publ)

Emittentens firma och handelsbeteckning

Saab AB (publ.), med organisationsnummer 556036-0793, bildades den 6 april 1937 och har sitt säte i Linköping, Sverige. Huvudkontorets adress Gustavslundsvägen 42, Stockholm, med postadress Box 12062, SE-102 22 Stockholm, telefonnummer 08-463 00 00.

Saab AB
P.O. Box 12062
Besöksadress: Gustavslundsvägen 42
Tel: +46 8 463 00 00
Fax: +46 8 463 01 52
www.saabgroup.com.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten och marknad

Huvudsaklig verksamhet

Saab erbjuder världsledande lösningar, produkter och tjänster för militärt försvar och säkerhet. Ny teknologi utvecklas, anpassas och förbättras ständigt för att möta kundernas föränderliga behov i fler än 100 länder. De viktigaste marknaderna är Europa, Asien och Nordamerika. Saab har omkring 14 000 medarbetare och försäljningsintäkterna uppgick 2012 till cirka SEK 24 miljarder, varav cirka 25 procent var relaterat till forskning och utveckling.

Saab har sin starkaste position i Europa, med tyngdpunkt i Sverige. Samtidigt fortsätter en expansion på marknader med stabil efterfrågan och med rätt förutsättningar för tillväxt – som USA, Asien och Indien. Från och med 2013 etableras en ny marknadsorganisation med sex marknadsområden som ger tydligare lokala fotfästen på våra internationella marknader. Saab satsar även på att upprätthålla sin marknadsledande position inom stridsflyg, luftburna övervakningssystem och understödsvapen. Därtill investeras i att kontinuerligt förbättra och vidareutveckla portföljen inom områdena radar, missiler, militära ledningssystem, flyg- och sjötrafikledningssystem, säkerhetssystem, telekrigssystem samt undervattenssystem.

Utvecklingen mot internationella samarbeten innebär krav på öppna system som kan koordineras och integreras operationellt. Försvarsbeställningar som innefattar industrisamarbeten innebär oftast att en del av beställningsvärdet levereras genom produktion i det köpande landet, men också en allmän teknologiöverföring. Saabs system och lösningar präglas av hög interoperabilitet och systemintegration är kärnkompetensen. Det ger Saab stora möjligheter att möta de nya samarbetsmönstren och kraven på teknologiöverföring.

Huvudsakliga marknader

Saab agerar på den militära försvarsmarknaden och på den civila säkerhetsmarknaden med lösningar, tjänster och produkter. Inom försvarsmarknaden fokuserar Saab på:

- **Militärt flyg**
Den militära flygmarknaden innehåller bemannade och obemannade stridsflygplan och helikoptrar, ledningssystem för flygoperationer, delsystem och beväpning till flygplan samt stödsystem, utbildning och support.
- **Marin**
Marknaden domineras av militära fartyg för reguljära flottstyrkor och kustbevakningar. Trenden går mot större industriella åtaganden på system där integrations- och livscykelåtaganden blir mer viktigt.
- **Land**
Marknaden baseras till största delen av markstridsstyrkor och deras behov för militära markoperationer. Marknaden är idag, generellt sett, fokuserad på vidmakthållande (inklusive uppgraderingar och support av redan befintlig materiel/system), samt på att tillgodose akuta operationella behov.
- **Joint Operations**
Marknaden består av försvarssystem som gemensamt nyttjas av flera försvarsgrenar. Det handlar om logistik- och träningsystem, ledningsstödsystem samt flygburna spanings-, kommunikations- och ledningssystem (Intelligence, Surveillance and Reconnaissance och C4I).

Inom den civila marknaden fokuserar Saab på:

- **Samhällssäkerhet**
Marknaden består av krisledningssystem och system för skydd och övervakning av infrastruktur samt ledningssystem för transporter på land, till sjöss och i luften. Förändrade hotbilder i samhället och behovet att skydda olika flöden är de främsta drivkrafterna.
- **Kommersiellt flyg**
Den kommersiella flygmarknaden består av civila flygplan inom fyra segment: Business Jet, Regional aircraft, Single Aisle Aircraft och Wide Bodies/Large Aircrafts. Den långsiktiga årliga tillväxten är cirka fem procent, även om de närmsta åren uppskattas bli turbulenta till följd av den globala konjunkturedgången.

Organisationsstruktur

Saab AB är ett svenskt publikt aktieföretag som lyder under svensk lag. 2013-12-31 hade Saab AB 52 dotterbolag och 10 intressebolag. Saab står inte i beroendeförhållande till något annat bolag i koncernen.

Saab styr och rapporterar verksamheten i fem affärsområden Aeronautics, Dynamics, Electronic Defence Systems, Security and Defence Solutions, Support and Services och det oberoende dotterbolaget Combitech.

De olika affärsområdena och marknadsområdena möter delvis olika utmaningar beroende på hur marknaden, kundens behov och affären i sig ser ut. I stora och komplicerade beställningar samverkar ofta flera affärsområden så att koncernens hela kompetens används på ett effektivt sätt. Utöver affärsområdena redovisas Corporate, som omfattar

koncernstab, koncernavdelningar och sekundära verksamheter. Inom Corporate redovisas även leasingflottan med flygplanen Saab 340 och Saab 2000.

Inrättande av marknadsområden *1 januari 2013*

Saab har i dag en marknadsnärvaro i nära 100 länder och är därmed ett av de mest globala företagen i försvars- och säkerhetsbranschen. För att öka närvaron och samordna marknadsaktiviteter på lokala marknader har även sex stycken marknadsområden inrättats, Nordic & Baltic, Europe & Greater Middle East, Sub-Saharan Africa, India, Asia Pacific och Americas.

Saabs koncernledning från den 1 januari 2013

Håkan Buskhe, President och Chief Executive Officer

Lennart Sindahl, chef affärsområde Aeronautics

Görgen Johansson, chef affärsområde Dynamics

Micael Johansson, chef affärsområde Electronic Defence Systems

Gunilla Fransson, chef affärsområde Security and Defence Solutions

Lars-Erik Wige, chef affärsområde Support and Services

Magnus Örnberg, Chief Financial Officer

Dan Jangblad, Chief Strategy Officer

Annika Bärems, head of Group Legal Affairs, General Counsel och styrelsens sekreterare

Lena Eliasson, Head of Group Human Resources

Ledning och styrelse

Styrningen av Saab utgår från Svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, noteringsavtalet med OMX – som även inkluderar svensk kod för bolagsstyrning (se nedan) – samt andra relevanta regler och riktlinjer.

Svensk kod för bolagsstyrning

Enligt OMX noteringskrav ska alla svenska företag som är registrerade på OMX tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Saab, vars aktier är noterade på OMX, tillämpar Koden. I enlighet med denna redovisar bolagsstyrningsrapporten i Saabs årsredovisning 2012 hur Saab har tillämpat Koden under räkenskapsåret 2012. Förberedelser och genomförande av årsstämma görs enligt Kodens bestämmelser. Saabs webbsida har en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor som uppdateras i enlighet med Koden. Styrelsen avger årligen en rapport om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Den återfinns i slutet av bolagsstyrningsrapporten i Saabs årsredovisning 2012.

Styrelse

Saabs styrelse består av följande 12 ordinarie ledamöter valda vid bolagsstämman 2013:

MARCUS WALLENBERG

Ordförande sedan 2006.

Vice ordförande 1993–2006 och ledamot av styrelsen sedan 1992,

Ledamot i Saabs ersättningsutskott

Född 1956

Bachelor of Science of Foreign Service, Löjtnant i Marinen

Aktier i Saab: 100 000

Andra styrelseuppdrag:

Ordförande i SEB, Electrolux AB och LKAB. Ledamot av styrelsen i AstraZeneca PLC, Stora Enso Oyj, Temasek Holding Ltd samt Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse.

Tidigare anställningar och befattningar:

Verkställande direktör och Koncernchef i Investor AB; Direktör, Stora Feldmühle AG, Düsseldorf; Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm och London; Citicorp (Hong Kong) och Citibank N.A. (New York).

SARA MAZUR

Ledamot av styrelsen sedan 2013,
Head of Research and Development, Ericsson
Född 1966
Fil Dr och Civilingenjör
Aktier i Saab: 500

Andra styrelseuppdrag:

Ledamot av Strategic Advisory Board vid Kungliga Tekniska Högskolan och Ingenjörsvetenskapsakademin

Tidigare anställningar och befattningar :

Vice President System Management, Business Unit Networks, Ericsson AB
Director Wireless Access Networks Research, Ericsson Research, Ericsson AB
Styrelseledamot, School of Electrical Engineering, KTH. Styrelseledamot,
Wireless@KTH

HÅKAN BUSKHE

Ledamot av styrelsen sedan 2011,
Född 1963
Lic och Civilingenjör,
Aktier i Saab: 23 924

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseledamot i Vattenfall och Teknikföretagen.

Tidigare anställningar och befattningar:

Koncernchef och VD E.ON Nordic AB och E.ON Sverige AB, Executive Vice President of E.ON Sverige AB, Senior Vice President of E.ON Sverige AB, VD Schenker North/styrelseledamot Schenker AG, VD Land Operations, VD Schenker-BTL AB

STEN JAKOBSSON

Ledamot av styrelsen sedan 2008,
Ledamot i Saabs ersättningsutskott
Född 1949
Civilingenjör
Aktier i Saab: 5 500

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Power Wind Partners, Ledamot av styrelsen i LKAB, Stena metall AB, FLSmidth A/S och Xylem Inc.

Tidigare anställningar och befattningar :

Verkställande direktör och Koncernchef ABB Sverige, Vice verkställande direktör, Asea Brown Boveri AB, Sverige, Affärsenhetschef, Business Area Cables, Verkställande direktör, ABB Cables AB, Verkställande direktör, Asea Cylinda, Produktionschef, Asea Low Voltage Division, Asea central staff produktion, Asea trainee.

JOHAN FORSELL

Ledamot av styrelsen sedan 2010,
Ledamot i Saabs revisionsutskott
VD Investor AB, Head of Core Investments
Född 1971
Civilekonom
Aktier i Saab: 7 000

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseledamot i Atlas Copco

Tidigare anställningar och befattningar:

Head of Research Core Investments, Investor AB, Head of Capital Goods and Health Care Sector, Investor AB, Head of Capital Goods Sector, Investor AB, Analyst Core Holdings, Investor AB

CECILIA STEGÖ CHILÓ

Ledamot av styrelsen sedan 2010,
Konsult
Född 1959
Studier i statsvetenskap och ekonomi
Aktier i Saab: 600

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseordförande i Fortum Värme AB och Gotlands Bryggeri, styrelseledamot i Spendrups Bryggerier, Linköping University Holding AB och Stiftelsen Expo.

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseledamot i AMF Fonder and Länsförsäkringar Liv, VD i Stiftelsen Fritt Näringsliv, chef för tankesmedjan Timbro. Regeringsledamot och kulturminister, ledarskribent Svenska Dagbladet, politisk kommentator Sveriges Radio, Svenskt Näringsliv och Moderaterna.

JOAKIM WESTH

Ledamot av styrelsen sedan 2010,
Ledamot i Saabs revisionsutskott
Född 1961
Civilingenjör
Aktier i Saab: 8 000

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseordförande i EMA Technology AB, Ledamot av styrelsen i CGI Group Inc., Absolent AB, Swedish Match och Intrum Justitia AB

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseordförande i Absolent AB, Ledamot av styrelsen i Rörvik Timber AB, Telelogic AB och VKR Holding A/S. Styrelsesuppleant i Sony Ericsson Mobile Communications AB. Senior Vice President, Group Function Strategy & Operational Excellence och medlem i koncernledningen i Ericsson, J. Westh Företagsutveckling AB, Group Vice President och medlem av koncernledningen i Assa Abloy AB, Partner, McKinsey & Co. Inc

PER-ARNE SANDSTRÖM

Ledamot av styrelsen sedan 2005,
Ledamot i Saabs revisionsutskott
Född 1947
Tekniskt gymnasium
Aktier i Saab: 3 000

Andra styrelseuppdrag:
Ledamot av styrelsen i TeliaSonera AB.

Tidigare anställningar och befattningar:

Vice Koncernchef och COO, Telefonaktiebolaget L M Ericsson; President and CEO, Ericsson Inc., USA; Vice President and General Manager, Business Unit GSM, Ericsson Radio Systems AB; Executive Vice President and Managing Director, Cellular Systems, Ericsson Ltd, UK; Vice President and General Manager, GSM Western Europe, Ericsson Radio Systems AB; Direktör, Airborne Radar Division, Ericsson Microwave Systems AB; Avdelningschef, Naval Command and Control Systems, Ericsson Microwave Systems AB.

LENA TRESCHOW TORELL

Ledamot av styrelsen sedan 2005,
Ordförande i Saabs ersättningsutskott
Professor i fysik
Född 1946
Fil. dr.
Aktier i Saab: 5 400

Andra styrelseuppdrag:
Vice styrelseordförande i ÅF AB, Ledamot av styrelsen i Investor AB, SKF AB och Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola, Ordförande i Miljöstrategiska forskningsstiftelsen, MISTRA.

Tidigare anställningar och befattningar :

Verkställande direktör, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), Ledamot av styrelsen i Getinge AB, Telefonaktiebolaget L M Ericsson och Gambro AB, Director, Joint Research Centre, European Commission (Brussels); Vice rektor, Chalmers Göteborg; Professor i Materialfysik, Chalmers Göteborg; Professor i Fasta Tillståndets fysik, Uppsala Universitet.

STEFAN ANDERSSON

Ledamot av styrelsen sedan 2008,
Ordförande i Unionen-klubben vid Saab Dynamics
Född 1974

Tekn kand.
Aktier i Saab: 1 921

CATARINA CARLQVIST

Ledamot av styrelsen sedan 2007,
Vice ordförande i AF-klubben vid Saab Dynamics, Karlskoga
Född 1964
Luleå Tekniska Universitet
Aktier i Saab: –

CONNY HOLM

Ledamot av styrelsen sedan 2008 och suppleant sedan 1995,
Ordförande i IF Metalls lokala fackklubb vid Saab EDS, Jönköping
Född 1947
Verkstadstekniskt gymnasium
Aktier i Saab: 1 082

Styrelsens kontorsadress:

Saab AB, Bröderna Ugglas gata, 581 88 Linköping.

Styrelsens oberoende

Inga av de personer som beskrivs i avsnitten Verkställande ledning och Styrelse i detta Grundprospekt har, såvitt Bolaget känner till, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Bolaget och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Styrelseledamöterna i Saab uppfyllde vid 2012 års slut Kodens krav på att en majoritet av de årsstämmovalda ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare.

Verkställande direktören

Verkställande direktör är Håkan Buskhe också ingår i styrelsen för Saab. Hans övriga väsentliga uppdrag och tidigare erfarenheter framgår av presentationen av styrelsen. Håkan Buskhe äger inga aktier i företag som Saab har betydande affärsförbindelser med.

Ersättnings- och revisionsfrågor

Revisionsutskottet

Till revisionsutskottet har styrelsen utsett tre ledamöter. Revisionsutskottets arbete är i huvudsak av beredande karaktär, det vill säga att förbereda ärenden för slutliga beslut av styrelsen. Revisionsutskottet har också beslutanderätt inom vissa frågor inom begränsade områden.

Revisionsutskottets ledamöter har sedan årsstämman i april 2013 varit Per-Arne Sandström (utskottets ordförande), Johan Forssell och Joakim Westh, varav både Joakim Westh och Per-Arne Sandström är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större ägare. Chefsjuristen Annika Bäremsö är sekreterare i utskottet.

Revisionsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning. Revisionsutskottet ska bland annat svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, bistå valberedningen med förslag till revisorer och arvodering av revisionsinsatsen, informera sig om revisionens inriktning och samordning mellan extern och intern revision, utvärdera den externa revisionen samt granska effektiviteten av de interna kontrollsystemen för finansiell rapportering. Såväl bolagets interna som externa revisorer är adjungerade till revisionsutskottets möten.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott med tre ledamöter.

Ersättningsutskottets ledamöter är Marcus Wallenberg, Sten Jakobsson och Lena Treschow Torell. Lena Treschow Torell är ordförande i utskottet. Chefsjuristen Annika Bäremsö är sekreterare i utskottet.

Ersättningsutskottet bereder ärenden gällande ersättningsprinciper, inklusive program för rörlig lön och pensionsvillkor för koncernledningen och beredning av utformning och förslag av Saabs aktiesparprogram. Alla beslut beträffande sådana principer fattas från 2006 av årsstämman på förslag av styrelsen. Frågor som rör verkställande direktörens anställningsvillkor, ersättningar och andra förmåner bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättningsutskottet har ingen egen beslutanderätt.

Revision

De externa revisorernas uppgift är att, på ägarnas uppdrag i enlighet med gällande lagar och föreskrifter, revidera bolagets räkenskaper, koncernredovisning, årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Härutöver har bolagets halvårsrapport översiktligt granskats av revisorerna. Huvudansvarig revisor lämnar också en revisionsberättelse till årsstämman.

Årsstämman väljer revisorer. Av årsstämman valda revisorer är det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB.

PricewaterhouseCoopers AB

Torsgatan 21

113 97 Stockholm

- Valdes 2011 för perioden 2011–2014
- Medlem av PricewaterhouseCoopers globala organisation med verksamhet i cirka 150 länder
- Huvudansvarig revisor sedan 2011, Håkan Malmström, medlem i FAR

PricewaterhouseCoopers har kompetens och erfarenhet inom för Saab viktiga områden; revision av stora och börsnoterade bolag, redovisningsfrågor, branschfarenhet samt vana vid internationell verksamhet.

Revisionsutskottet ansvarar för att tillse att revisorernas oberoende ställning upprätthålls, bland annat genom att informera sig om pågående konsultuppdrag. Revisionsutskottet har också fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering och rekommendation RFR 1 tillämpats, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Årsredovisningen 2012 för Saab AB har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅR"), Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Skillnader mellan moderbolagets och koncernens tillämpade redovisningsprinciper föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m. samt i vissa fall på grund av gällande skatteregler.

Aktiekapital och större aktieägare

Aktiekapitalet i Saab uppgick den 30 december 2013 till 1 746 405 504 SEK, fördelat på 107 243 221 noterade B-aktier samt 1 907 123 ej marknadsnoterade A-aktier. A-aktierna har tio röster per aktie, medan B-aktierna har en röst per aktie. B-aktien är noterad på Nasdaq OMX Large Cap. Bolagets samtliga A-aktier ägdes den 29 november 2013 av Investor (1 907 123 aktier).

Största ägare den 30 december 2013

Ägare	A-aktier	B-aktier	Procentandel, kapital	Procentandel, röster
Investor AB	1 907 123	30 870 975	30,0	39,5
Övriga utländska ägare		17 467 575	16,0	13,8
Wallenberg-stiftelser		9 468 700	8,7	7,5
AFA Försäkring		5 003 125	4,6	4,0
Swedbank Robur fonder		5 213 752	4,8	4,1
Unionen		2 900 828	2,7	2,3
Norges Bank Investment Management		2 375 098	2,2	1,9
SEB fonder		2 343 546	2,1	1,9
SHB fonder		2 157 363	2,0	1,7
Fjärde AP-fonden		1 595 144	1,5	1,3
Summa	1 907 123	69 927 406	74,6	78,0

Källa: SIS Ägarservice

Saabs börsvärde uppgick den 30 december 2013 till cirka SEK 18,8 miljarder.

Bolagets mål och syfte

I enlighet med Bolagets bolagsordning § 2 är föremålet för Bolagets verksamhet att:

"direkt eller indirekt utveckla, tillverka, försälja och underhålla produkter inom flyg-, verkstads- och elektronikindustrin samt tillhandahålla tekniska tjänster och bedriva konsultverksamhet inom elektronik-, tele- och dataområdena. Verksamheten är främst

inriktad på försvarsmateriel. Bolaget skall vidare äga och förvalta fast och lös egendom, köpa och sälja rättigheter och utöva finansieringsverksamhet samt driva annan därmed förenlig verksamhet.”

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

Det finns inga övriga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Saabs affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Eventualförpliktelser

Saab har haft en rättstvist i Danmark med Forsvarets Materialtjeneste (FMT).

Bakgrunden till tvisten är ett hävt avtal rörande ledningssystemet DACCIS. Den 25 april 2013 dömdes Saab av danska Högsta Domstolen att betala totalt MSEK 314 till FMT.

Betalningen avser återbetalning av det skadestånd som Saab tilldömdes i Sjö- och handelsrätten 2010, mottagna betalningar enligt DACCIS-avtalet och rättegångskostnader på MSEK 231 samt räntekostnader på MSEK 83.

2012 erhöll Saab ett krav avseende påstått patentinfrång i USA. En överenskommelse har nåtts avseende kravet. Inga väsentliga belopp har betalats ut.

För koncernens så kallade fullgörandegarantier avseende åtaganden mot kunder är sannolikheten för ett utflöde av resurser ytterst liten och därför redovisas inget värde

Investeringar

Bolaget har inte företagit några viktiga investeringar sedan den senast offentliggjorda finansiella rapporten. Inte heller har Bolagets ledningsorgan gjort några konkreta åtaganden avseende huvudsakliga framtida investeringar.

Väsentliga Avtal

Bolaget har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Bolaget tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning

Inga väsentliga negativa förändringar i Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste delårsrapporten för januari-september 2013 offentliggjordes.

Jurisdiktion

Bolaget bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Bolaget agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

Hantering av risker

Identifierade väsentliga risker hanteras löpande på alla nivåer inom organisationen och i den strategiska planeringen. Olika riktlinjer, direktiv och verktyg reglerar hanteringen av väsentliga risker. Utöver dessa har Saabs internrevisionsfunktion ansvar för att oberoende

granska effektiviteten i ett urval av de interna kontrollprocesserna. Risker hanteras även genom upphandling av försäkring och Saab har koncernövergripande försäkringsprogram där upphandling av försäkring sker dels på marknaden, dels genom koncernens eget försäkringsbolag, Lansen Försäkrings AB.

Hantering av politiska risker och omvärldsrisker

Saab hanterar politiska risker och omvärldsrisker genom olika typer av exportgarantier, försäkringslösningar eller andra instrument. Det är emellertid inte möjligt att undvika att affärsmöjligheter går förlorade eller att skada uppstår om politiska risker eller omvärldsrisker realiserar.

Hantering av goodwill

Vid beräkning av kassagenererande enheter för bedömning av eventuell nedskrivningsbehov på goodwill, har antaganden gjorts avseende beräkning av nyttjandevärden som bygger på diskonterade kassaflödesprognoser. En väsentlig avvikelser av förutsättningarna kan medföra nedskrivningsbehov av goodwill.

Hantering av valutarisker

I hanteringen skiljer Saab på de ovan nämnda typerna av exponering. Policybeskrivning finns under respektive exponeringsområde.

Ramavtal kan sägas innehålla både transaktions- och ekonomisk exponering, ramavtal finns i huvudsak för de olika civila flygprogrammen.

Hantering av ekonomisk exponering

I de fall fastprisofferter i utländsk valuta lämnas föreskriver Saabs Corporate Treasury Policy att nettoexponeringen i utländsk valuta skall säkras med adekvata instrument. Den uppkomna valutarisken hanteras av Corporate Treasury inom ramen för offertportföljen. Syftet med portföljen är att minimera koncernens valutarisk under offertperioden och reducera kostnaden för säkring. Vid lämnande av fastprisofferter i utländsk valuta uppstår en valutarisk som utgör en ekonomisk exponering. Valutarisker i samband med lämnade offerter begränsas primärt genom kontraktsformuleringar (valutaklausuler) alternativt genom offerter i egna kostnadsvalutor.

Offertportföljen styrs av ett riskmått baserat på ett sannolikhetsvägt VaR-mått (Value at Risk) som består av två delar. En del avser VaR för de interna säkringarna multiplicerad med den uppskattade vägda sannolikheten för att erhålla offerterna och den andra delen avser VaR för de externa säkringarna. Med riskneutralitet menas här att ovanstående VaR summerar till noll, det vill säga det sannolikhetsvägda beloppet säkras externt.

Hantering av transaktionsexponering

Saabs Corporate Treasury Policy föreskriver att framtida kassaflöden i utländsk valuta från orderstocken och ramavtal ska valutasäkras. Syftet med valutasäkring är att skydda bruttomarginalerna i orderstocken och i ramavtalen.

För att minimera transaktionsexponering i utländska valutor tillämpas nettning, vilket innebär att inkommande valuta utnyttjas till betalningar för inköp i samma valuta. Vidare uppnås valutariskneutralitet genom kontraktsformuleringar (valutaklausuler) eller genom transaktioner på valutamarknaden med valutaterminer. Valutasäkring görs normalt för varje specifikt kontrakt och den genomsnittliga terminskursen används därefter som kontraktets kurs för vinstavräkning.

Orderstocken innehåller kontrakterade flöden och utgör därmed en transaktionsexponering. Eftersom stor del av produktionen sker i Sverige med kostnaderna denominerade i SEK medför detta att Saab har stora nettoflöden i utländska valutor. Exponering som följer av detta minimeras aktivt genom att kontraktera exportkunder i SEK samt kontraktera leverantörer i kundkontraktswalutan.

Hantering av omräkningsexponering

Valutarisken på koncernens resultat och eget kapital av omräkningseffekter (omräkningsexponeringen) kurssäkras inte enligt Corporate Treasury Policy.

Omräkningsexponeringen i koncernen innefattar verksamheten som bedrivs i utländska koncernföretag. Även verksamheten som bedrivs i Sverige inom Saab Aircraft Leasing har sin ekonomiska miljö i USD(funktionell valuta) och räknas om från den funktionella valutan till sek. Omräkningsexponeringen omfattar nettotillgångar i utländsk valuta och uppstår i samband med förvärv och avyttringar.

Hantering av ränterisk

Saab arbetar för att uppnå riskneutralitet avseende ränterisk genom att eftersträva likformig räntebindning på balansräkningens tillgångs- och skuldsida. Ränterisker i koncernens finansiella investeringar hanteras med utgångspunkt från en hög betalningsberedskap och en duration på 12 månader, med möjlighet att avvika +/- 12 månader. Ränterisker i koncernens finansiering får maximalt ha 60 månaders duration.

För ränteriskhanteringen används ränteterminer, ränteswappar och ränteoptioner för att uppnå önskad duration avseende räntebindningen. Utlåning till dotterbolag i utländsk valuta finansieras normalt i SEK, vilken via valutaswappar växlas till dotterbolagens valuta.

Pensionsskulden, nuvärdet av framtida pensionsförpliktelser, utgör den största ränterisken beroende på skuldens långa duration. Den totala ränterisken i Saab har kraftigt reducerats genom bildandet av Saab Pensionsstiftelse (2006). Ränteswappar i USD används främst för ränteriskhantering i leasingportföljen, vars ränterisk är helt matchad.

Hantering av likviditets- och finansieringsrisk

- Enligt Saabs Corporate Treasury Policy ska det alltid finnas outnyttjade kreditfaciliteter eller likvida medel som motsvarar det högsta av:
 - 10 procent av omsättningen (totala försäljningsintäkter)
 - 50 procent av utestående on-demand garantier (definiera on-demand garantier) demandgarantier.
- Likviditets- och finansieringsrisken skall minimeras genom att ha en diversifiering av finansieringskällor och löptider.
- Saab har som policy (Corporate Treasury Policy) att försäkra on-demand garantier i större projekt mot oberättigat utnyttjande. Denna möjlighet utnyttjas främst i kontrakt där motparten tillhör kategorin utvecklingsland enligt Exportkreditnämndens (EKN) definition. Försäkringar kan erhållas från statliga garantiinstitut eller från den privata försäkringsmarknaden.

SAAB har tillgång till följande kreditfaciliteter:

- Klubblån (Revolving Credit Facility), Motvärde: MSEK 4 000
- Certifikat program (Commercial Paper Program), Låneram: MSEK 5 000
- Receivables Financing program

Klubblånet är en kreditfacilitet med ett motvärde på MSEK 4 000 gentemot åtta banker och förfaller 2016. Inga finansiella kovenanter föreligger i vare sig klubblånet eller de andra kreditfaciliteterna.

Certifikatprogrammet med en låneram på MSEK 5 000 eller motvärde i EUR, har ersatt den kortfristiga finansieringen via klubblånet och därmed säkerställt en outnyttjad facilitet om MSEK 4 000 vars syfte är att fungera som backup.

Hantering av råvarurisk

Råvarurisk skall enligt policy minimeras och hanteras primärt genom kontraktsklausuler med kund/leverantör. För att minimera risken på Saabs rörelsemarginal säkras framtida förbrukning av el. Detta sker genom säkring av prognostiserad framtida förbrukning enligt en trappstegsmodell där 100 procent av kommande kvartals förbrukning är prissäkrad. Säkringsgraden går sedan ner linjärt per kvartal till och med kvartal 13. De svenska enheterna förbrukar cirka 130 MWh per år med en spotprisrisk på 1,8 MSEK per öres förändring av elpriset. Hanteringen av elhandelderivat sker genom ett diskretionärt förvaltningsmandat, där förvaltaren har mandat att ta risk i relation till givet benchmark (säkringsstrategin) med motsvarande MSEK 1,2 (1,2) uttryckt som VaR.

Hantering av kommersiella kreditrisker

Kommersiella kreditrisker skall enligt koncernens policy identifieras och aktivt hanteras från fall till fall. Kreditrisker som uppstår i kundkontrakt med längre löptider skall hanteras genom att tillgängliga bank-, försäkrings- eller exportkreditinstitutioner utnyttjas. Kreditrisker som uppstår genom lämnade förskott till leverantörer skall enligt policyn hanteras genom att alltid ha bankmässig säkerhet för lämnade förskott.

Hantering av finansiell kreditrisk

Koncernens policy för hanteringen av finansiella kreditrisker innebär att:

- Samtliga finansiella motparter skall inneha ett långsiktigt kreditbetyg som är lägst A enligt Standard and Poors eller Moody's.
- Varje enskild finansiella motparter skall tilldelas en kreditlimit baserad på det långsiktiga kreditbetyget.
- Saab har med finansiella motparter ingått ISDA-avtal, avtal för nettning av positiva och negativa marknadsvärden på utestående derivat.

Kreditriskberäkning sker på konstaterad respektive befarad kreditrisk, enligt rekommendationer från Bank of International Settlement (bis i).

Hantering av risker i samband med exportfinansiering

För att begränsa riskexponeringen säljs riskerna ut på marknaden till bankerna och statliga garantiinstitut.

Hantering av pensionsskulden

För att hantera pensionsskulden bildades Saab Pensionsstiftelse 2006 och kapitaliserades med motsvarande PRI-skuld. Årligen sker en beräkning på aktuariella grunder av koncernens förpliktelser vilken jämförs med stiftelsens tillgångar. Konstaterade underskott vid sådan beräkning kan medföra skyldighet för Saab att tillskjuta ytterligare medel. Målsättningen med Saab Pensionsstiftelse är att över tiden avkasta minst fyra procent reallt per år på det investerade kapitalet. Stiftelsen investerar i räntebärande papper, aktier samt hedgefonder.

Redovisning av pensionsåtaganden har ändrats fr.o.m. 2013, vilket innebär att det bokförda värdet av pensionsåtaganden kommer att bli mer volatilt jämfört med redovisningen till och med 2012.

Hantering av utveckling och introduktion av nya system och produkter

Under 2012 fortsatte implementeringen av de olika åtgärder som startades under 2011 för att ytterligare effektivisera våra utvecklingsprocesser, till exempel fortsatte bildandet av Centers of Excellence inom Saab för olika delar av utvecklingsarbetet. Detta innebär att vi koordinerar och i vissa fall samlar ihop kritiska teknikområden som behövs för olika produktområden. Produktroadmaps (det vill säga en plan för produktens vidareutveckling) tas nu också fram för produkternas hela livscykel. Detta ger en bättre möjlighet för intern styrning av produktutvecklingen. Under 2012 utvecklades även portföljhanteringsprocessen, som är ett styrverktyg på en övergripande nivå för att fatta beslut om vilka investeringar som ska prioriteras både ur marknads- och lönsamhetsperspektiv.

Hantering av långa kundprojekt

En majoritet av alla långa kundprojekt innehåller betydande utvecklingsdelar som är förknippade med risker. Innan ett avtal tecknas med kund om leverans av produkt, lösning eller tjänst görs alltid en grundlig analys av förutsättningarna och riskerna för leverans genom en inom Saab etablerad process för kundkontrakt. Anpassning av processerna har gjorts för att stödja den nya marknadsorganisationen som gäller från 2013.

I projektgenomförandefasen görs kontinuerliga genomgångar av arbetet i projektet enligt samma process. En viktig del är att identifiera risker, bedöma dessa och de åtgärder som vidtas, för att motverka riskerna med hjälp av vår gemensamma riskprocess.

Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning vid långa kundprojekt. Bedömning av totalkostnader är kritiskt vid löpande resultatavräkning och avsättningar för förlustkontrakt samt värdering av varulager, och utfallet av tekniska och kommersiella risker kan komma att påverka resultatet.

En genomlysning gjordes av projektstyrningsprocessen under 2010 och vi arbetar kontinuerligt med att förbättra denna process och säkerställa implementeringen. Under 2012 arbetade vi kontinuerligt med att säkerställa implementeringen av processen genom stödjande utbildningar och löpande förbättringar. Detta fortsatte 2013.

Hantering av compliance risker

Vår Code of Conduct har utvecklats med utgångspunkt i OECD:s riktlinjer och FN:s Global Compact. Under 2011 gick vi med i Global Compact och har därmed åtagit oss att rapportera externt i enlighet med dess tio principer. Alla medarbetare tar del av vår Code of Conduct och förväntas vara väl förtrogna med innehållet och följa dess riktlinjer.

Saab har implementerat ett riskbaserat förhållningssätt till korruption som innebär att varje affär och marknadsaktivitet ska föregås av en korruptionsriskanalys. För att underlätta för alla medarbetare att genomföra analysen har ett särskilt verktyg utvecklats ("Corruption Risk Assessment Tool"). Det hjälper till att peka ut faktorer som typiskt sett är ägnade att påverka risken för korruption. Alla medarbetare inom marknads- och försäljningsorganisationen utbildas i innebörden av de krav som ställs på affärsansvariga att göra en korruptionsriskvärdering i samband med varje affär. Saab fortsatte under året

utbildningssatsningen inom detta område som också omfattar kunskap om aktuell lagstiftning, regelverk samt Saabs processer för anlitan­de av konsulter och andra rådgivare.

Användningen av marknadskonsulter och andra rådgivare är normalt i en komplex omvärld. I Saab ska alla sådana samarbeten prövas, utvärderas och motiveras centralt. Det finns en tydlig beslutsordning som ska följas, och varje beslut ska föregås av en grundlig analys. Saab har även infört en utbildning för de marknadskonsulter som anlitas. Att de har genomgått utbildningen och signerat att de åtar sig att arbeta enligt Saabs riktlinjer är en förutsättning för att nya kontrakt ska tecknas.

Under 2013 kompletterades det nuvarande utbildningsprogrammet med en webbaserad anti-korruptionsutbildning. Samtliga medarbetare som är exponerade för någon form av korruptionsrisk ska genomgå utbildningen.

Hantering av miljörisker och miljöskulder

Verksamheterna i Linköping och Karlskoga omfattas av den europeiska Sevesolagstiftningen som syftar till att minska riskerna vid storskalig hantering av kemikalier. Mot bakgrund av detta har vi infört strikta rutiner för riskbedömning, styrning och kontroll av kemikaliehanteringen. Strikta rutiner tillämpas också för inköp av kemiska produkter. Hälso- och miljöinformation om kemiska produkter finns i ett koncerngemensamt kemidatasystem.

Saab arbetar aktivt med att bedöma och minimera risken för brand i verksamheten. Eftersom brand i en verkstadslokal kan orsaka omfattande miljöskador i närområdet är ett effektivt brandskyddsarbete även en väsentlig del i arbetet med att minska miljöriskerna.

Vi kartlägger våra verksamheter och fastigheter över hela världen i syfte att bedöma risken för att Saab exponeras till följd av markföroreningar.

Om markföroreningsrisker identifierats görs ansvarsutredning och övergripande riskbedömning. Information om förorenade områden dokumenteras löpande. Från 2009 finns en försäkringslösning för hantering av marksaneringskostnader.

Övergripande riskbedömningar görs för att klarlägga hur verksamheterna påverkas av klimatförändringarna. Dessa risker redovisas inom ramen för rapporteringen till Carbon Disclosure Project (CDP).

SAMMANFATTNING AV FINANSIELL INFORMATION

Finansiell översikt avseende åren 2011-2013

Räkenskaperna för de två senaste räkenskapsåren inklusive bokslutskommunikén för 2013 är införlivade i Grundprospektet via hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Saabs webbplats www.saabgroup.com.

Årsredovisningar för 2011 och 2012 har reviderats av revisionsbolaget Pricewaterhouse Coopers AB. Bokslutskommunikén har inte reviderats av revisor.

Revisionsberättelserna för 2011 och 2012 finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Koncernens redovisning har från och med 2005 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. Alla belopp för 2012 nedan har omräknats enligt förändringen i redovisningsprinciper för pensioner (IAS 19).

Utöver revisionen av årsredovisningarna för 2011 och 2012 som den nedanstående historiska finansiella informationen utgör en del av, har Saabs revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

Utvald finansiell information

Nedan återfinns utvald finansiell information om Saab:

RESULTATRÄKNING

FÖR KONCERNEN

MSEK	2013	2012	2011
Försäljningsintäkter	23 750	24 010	23 498
Kostnad för sålda varor	-17 422	-16 820	-16 791
Bruttoresultat	6 328	7 190	6 707
Övriga rörelseintäkter	204	338	1 351
Försäljningskostnader	-2 082	-2 191	-1 879
Administrationskostnader	-1 111	-1 215	-1 217
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 762	-2 096	-1 928
Övriga rörelsekostnader	-257	-19	-77
Andelar av intresseföretags resultat	25	25	-16
Rörelseresultat	1 345	2 032	2 941
Andelar av intresseföretags resultat	-	2	4
Finansiella intäkter	62	153	162
Finansiella kostnader	-428	-281	-324
Finansnetto	-366	-126	-158
Resultat före skatt	979	1 906	2 783
Skatt	-237	-367	-566
Årets resultat	742	1 539	2 217
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	741	1 564	2 225
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-25	-8
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	6,98	14,81	21,19

Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	6,79	14,33	20,38
---	------	-------	-------

BALANSRÄKNING

FÖR KONCERNEN

MSEK	Per den 31 december		
	2013	2012	2011
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6 340	6 849	6 699
Materiella anläggningstillgångar	3 239	3 162	3 272
Leasingtillgångar	197	304	771
Biologiska tillgångar	296	306	305
Förvaltningsfastigheter	31	33	224
Andelar i intresseföretag	338	300	288
Finansiella placeringar	295	193	197
Långfristiga fordringar	129	879	1 046
Uppskjutna skattefordringar	239	213	86
Summa anläggningstillgångar	11 104	12 239	12 888
Varulager	4 563	4 420	4 334
Derivat	396	514	520
Skattefordringar	62	39	23
Kundfordringar	3 314	3 454	3 153
Övriga fordringar	3 823	2 548	3 579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	877	886	829
Kortfristiga placeringar	2 002	3 963	4 555
Likvida medel	1 764	1 616	1 918
Summa omsättningstillgångar	16 801	17 440	18 911
Tillgångar som innehas för försäljning	0	0	0
SUMMA TILLGÅNGAR	27 905	29 679	31 799

MSEK	Per den 31 december		
	2 013	2 012	2 011
Eget kapital			
Aktiekapital	1 746	1 746	1 746
Övrigt tillskjutet kapital	543	543	543
Andra reserver	4	316	457
Balanserade vinstmedel	9 843	11 380	10 204
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	12 136	13 985	12 950
Innehav utan bestämmande inflytande	91	112	119
Summa eget kapital	12 227	14 097	13 069
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1095	105	1 218
Övriga skulder	179	305	439
Avsättningar för pensioner	1680	11	12
Övriga avsättningar	1043	1 286	1 728
Uppskjutna skatteskulder	501	981	1 012

Summa långfristiga skulder	4 498	2 688	4 409
Kortfristiga räntebärande skulder	614	1 637	520
Förskott från kunder	828	553	1 022
Leverantörsskulder	1918	1 904	1 785
Derivat	316	254	628
Skatteskulder	61	228	244
Övriga skulder	839	760	747
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5945	6 993	8 629
Avsättningar	659	565	746
Summa kortfristiga skulder	11 180	12 894	14 321
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	0	0	0
Summa skulder	15 678	15 582	18 730
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 905	29 679	31 799

KASSAFLÖDESANALYS

FÖR KONCERNEN

	jan - dec 2013	jan - dec 2012	jan - dec 2011
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	979	1 906	2 783
Överfört till pensionsstiftelse		-	-132
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 224	1 179	141
Betald inkomstskatt	-368	-574	-450
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	1 835	2 511	2 342
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-147	-199	-243
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelsefordringar	-1370	707	-96
Ökning(+)/Minskning(-) av erhållna kundförskott	287	-459	409
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga rörelseskulder	-1 010	-1 701	610
Ökning(+)/Minskning(-) av avsättningar	-277	-509	-630
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-682	350	2 392
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-44	-51	-26
Aktiverade utvecklingsutgifter	-24	-292	-15
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-543	-328	-325
Förvärv av leasingtillgångar		-1	-1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	46	10	23
Avyttring av leasingtillgångar	81	312	301
Förvärv och avyttring av kortfristiga placeringar	1936	585	-2 967
Avyttring och förvärv av andra finansiella tillgångar	-14	26	306
Förvärv av verksamheter och intresseföretag, netto likviditetspåverkan	-68	-568	-1 135
Avyttring av koncern- och intresseföretag, netto likviditetspåverkan	-	174	1 264
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1370	-133	-2 575
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-1100	-19	-50

Upptagande av lån	1071		
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-477	-474	-367
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-1		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-507	-493	-417
ÅRETS KASSAFLÖDE	181	-276	-600
Likvida medel vid årets början	1 616	1 918	2 544
Valutakursdifferens i likvida medel	-33	-26	-26
Likvida medel vid årets slut	1 583	1 616	1 918

Nyckeltal (MSEK)	2013	2012	2011
Orderingång	49 809	20 683	18 907
Orderstock vid årets slut	59 870	34 151	37 172
Försäljningsintäkter	23 750	24 010	23 498
EBITDA	2 367	3 168	4 088
EBITDA-marginal, %	10,0	13,2	17,4
Rörelseresultat (EBIT)	1 345	2 032	2 941
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	5,7	8,5	12,5
Resultat efter finansiella poster		1 906	2 783
Årets resultat		1 539	2 217
Operativt kassaflöde	-1480	-396	2 477
Resultat per aktie, SEK (efter utspädning)	6,79	14,33	20,38
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	-13,56	-3,63	22,69
Utdelning per aktie, SEK		4,5	4,5
Räntabilitet på eget kapital, %	6,3	11,3	18,1
Soliditet, %	43,8	47,5	41,1
Totala utgifter för Forskning och Utveckling (FoU)		5 946	5 116
Egenfinansierade utgifter FoU		1 798	1 355
FoU andel av försäljningen		7,5	5,8
Antal anställda vid årets slut	14 140	13 968	13 068
Andel kvinnor, %		22	22
Andel högskoleutbildade, %		55	54

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av försäljningsintäkter.

Justerad rörelsemarginal

Rörelseresultat justerat för resultat vid avyttring av verksamheter och intäkter/kostnader av engångskaraktär, i procent av försäljningsintäkter.

Sysselsatt kapital

Totalt kapital med avdrag för icke räntebärande skulder.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Rörelseresultatet ökat med finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Överskottsgrad

Rörelseresultat ökat med finansiella intäkter i procent av försäljningsintäkter.

Kapitalomsättningshastighet

Försäljningsintäkter dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Nettolikviditet/nettoskuld

Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättning för pensioner.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Nettoskulsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat ökat med finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägares andel dividerat med genomsnittligt antal aktier före och efter full utspädning. Ingen utspädningseffekt föreligger om årets resultat är negativt.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid årets utgång.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedan handlingar som tidigare offentliggjorts och granskats av revisorer ska läsas som en del av detta Grundprospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för upprättandet av ett grundprospekt i enlighet med gällande prospektförordning.

Bokslutskommuniké 2013	Sida
Redovisningsprinciper	22
Resultaträkning	10
Balansräkning	14-15
Kassaflödesanalys	17
Årsredovisning 2012	Sida
Redovisningsprinciper	72-78
Resultaträkning	61
Balansräkning	62-63
Kassaflödesanalys	65
Noter	71-124
Revisionsberättelse	127
Årsredovisning 2011	
Redovisningsprinciper	82-89
Resultaträkning	70
Balansräkning	72-73
Kassaflödesanalys	75
Noter	82-130
Revisionsberättelse	133

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Ovanstående rapporter finns tillgängliga, under Grundprospektets hela giltighetstid, på Bolagets hemsida <http://www.saabgroup.com/> De kan också beställas från Bolaget i pappersformat.

Övrig information såsom bolagsordning, historisk finansiell information etc. kan, om den inte finns på hemsidan <http://www.saabgroup.com/> beställas från Bolaget i pappersformat under Grundprospektets hela giltighetstid.

ADRESSER

Emittent:

Saab AB

Saab AB

P.O. Box 12062

SE-102 22 Stockholm

Besöksadress: Gustavslundsvägen 42, Alvik, Sweden

Tel: +46 8 463 00 00

Fax: +46 8 463 01 52

www.saabgroup.com.

Arrangör:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Merchant Banking, Debt Capital Markets

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 STOCKHOLM

Tel 08-506 232 37

Fax 08-763 83 80

För köp och försäljning

Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial

Danske Markets

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm

Stockholm

Köpenhamn

08-568 810 57

+45(0)33 44 32 68

SEB

Merchant Banking

Capital Markets

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40, Stockholm

08-506 232 19

08-506 232 20

SEK Securities

Klarabergsviadukten 61-63

Box 194, 101 23 Stockholm

08-613 83 00

Swedbank Markets

Brunkebergstorg 8, 105 34 Stockholm

MTN-Desk

Penningmarknad

Stockholm

Göteborg

Malmö

08-700 99 85

08-700 99 00

08-700 99 99

031-739 78 20

040-24 22 99