

Detta grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 25 maj 2018.



**Grundprospekt
avseende
Medium Term Note Program
om 10 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)

NORDEA BANK AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Saab AB:s (publ) ("Bolaget" eller "Saab") program för utgivning av obligationer i svenska kronor ("SEK" eller "kr") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. Med "Lån" avses varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MTN, som Bolaget upptar under detta MTN-program.

För Grundprospektet och erbjudanden enligt Grundprospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Grundprospekt, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Definitioner som används i detta Grundprospekt har den innebörd som framgår av avsnittet "Allmänna villkor" ("Allmänna Villkor") och av avsnittet "Mall för slutliga villkor" om inte annat framgår av sammanhanget. Grundprospektet ska läsas tillsammans med de dokument som inkorporerats genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med Mall för Slutliga Villkor ("Slutliga Villkor").

En investering i MTN är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och erbjudandet enligt detta Grundprospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till detta Grundprospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till Grundprospekt i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Nominellt belopp per MTN får inte understiga EUR 100 000 (eller motsvarande därav i SEK).

Viss finansiell och annan information som presenteras i Grundprospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutorna för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga MTN som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i United States Securities Act från 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärf av MTN i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU). Erbjudande av MTN riktar sig följaktligen inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

Framåtriktad information

Grundprospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Grundprospekt gäller endast per dagen för Grundprospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

MiFID II

Med anledning av varje producents produktgodkännandeprocess kan målmarknadsbedömningen för MTN vid respektive emissionstillfälle resultera i att: (i) målmarknaden för MTN är jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder enligt EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"); samt (ii) alla distributionskanaler av MTN till jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder är lämpliga. Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN ("distributörer") ska beakta producentens målmarknad; dock är en distributör som regleras av MiFID II ansvarig för att göra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (antingen genom att tillämpa eller förfina producentens målmarknadsbedömning) och fastställa lämpliga distributionskanaler.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---|----|
| VIKTIG INFORMATION..... | 2 |
| RISKFAKTORER | 4 |
| Risker relaterade till Bolagets verksamhet | 4 |
| Risker relaterade till MTN | 9 |
| FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET | 12 |
| BESKRIVNING AV SAABs MTN–PROGRAM..... | 13 |
| Marknadspris..... | 13 |
| Kreditvärdering (Rating)..... | 13 |
| Status..... | 13 |
| Form av värdepapper samt identifiering | 13 |
| Upptagande till handel på reglerad marknad | 14 |
| Försäljning | 14 |
| Räntekonstruktioner..... | 15 |
| Inlösen..... | 16 |
| ALLMÄNNA VILKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SAAB AB (PUBL) | |
| MTN-PROGRAM..... | 17 |
| MALL FÖR SLUTLIGA VILKOR | 28 |
| INFORMATION OM SAAB | 31 |
| Emittentens firma och handelsbeteckning | 31 |
| Sammanfattande beskrivning av verksamheten och marknad | 31 |
| Organisationsstruktur | 32 |
| Ledning och styrelse | 32 |
| Styrelsens oberoende | 37 |
| Revision | 38 |
| Aktiekapital och större aktieägare | 39 |
| Information om tendenser | 39 |
| Väsentliga avtal..... | 39 |
| Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning | 39 |
| Jurisdiktion..... | 40 |
| Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden..... | 40 |
| Intressekonflikter | 40 |
| HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING | 41 |
| HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION..... | 41 |
| ADRESSER | 42 |

RISKFAKTORER

Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN emitterade av Saab är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för den framtida utvecklingen för Bolaget och MTN. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av särskild betydelse för Bolaget, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget eller branschen samt risker förenade med MTN. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Grundprospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även medföra att MTN minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sin investering i MTN. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som för närvarande bedöms vara obetydliga, kan också komma att ha motsvarande negativ påverkan. I Bolagets årsredovisning beskrivs hur några av riskerna och osäkerhetsfaktorerna hanteras.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Det finns en risk att samtliga nedan angivna risker, om de realiserar, negativt påverkar Bolagets förmåga att prestera gentemot investerarna.

Saabs affär omfattar i regel betydande investeringar, projekt som levereras under långa tidsperioder samt högteknologisk utveckling eller förädling av produkten. Verksamheten innefattar omfattande kund- och leverantörsrelationer, samägda bolag och andra samarbeten med företag, liksom egen verksamhet i många länder.

Att bedriva affärsverksamhet medför risker. En risk kan vara företagsspecifik eller relaterad till en viss bransch eller en viss marknad. Saabs verksamhet kännetecknas i huvudsak av utveckling, produktion och leverans av tekniskt avancerad hård- och mjukvara till kunder över hela världen.

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

- Omvärlds- och politiska risker
- Finansiella risker
- Operationella risker
- Strategiska risker
- Compliancerisker

Omvärlds- och politiska risker

Det finns en risk att regelverk förändras och därmed påverkar Saabs affärs- och tillväxtpotentialer negativt. Saabs affärer och kundrelationer sträcker sig över decennier och cirka 80 procent av omsättningen utgörs av försäljning av försvarsmateriel, som regleras av nationella lagar och förordningar samt internationella överenskommelser. Tillgång till viktiga komponenter och system kan också vara omgärdad av exportrestriktioner och regleringar av olika slag. Den största identifierade politiska risken för Saab består i förändring av lagar, regelverk, förordningar eller mellanstatliga överenskommelser på ett sätt som gör att Saabs relation till en eller flera kunder påverkas. I synnerhet påverkar Sveriges försvarspolitik och regelverk kring export av försvarsmateriel Saabs verksamhet.

Historiskt sett har svenska staten, genom Försvarsmakten och Försvarets materielverk (FMV), stått för en stor del av Saabs produktförnyelse. Andelen produktförnyelse som sker i samarbete med andra nationer ökar i takt med att Saab expanderar sin verksamhet utanför Sverige. Det är dock Saabs bedömning att Sverige under många år framöver kommer att stå för den största andelen av satsningar på utveckling inom stridsflyg, missil- och undervattensområden. Egenutvecklade system avser i nuläget i huvudsak radarsystem, ledningssystem, understödsvapen samt telekrigssystem. Omprövning av framtida affärsmöjligheter sker löpande för dessa system för att hantera ett eventuellt nedskrivningsbehov.

Omvärldsrisker kan komma att påverka en kund på ett sätt som gör att ingångna avtal ej kan fullföljas. Naturkatastrofer, ekonomiska kriser, politiska maktskiften och embargon är exempel på omvärldsrisker som kan påverka Saabs kunder negativt på så sätt att leveransplaneringen förändras i ett projekt, att innehållet i ett projekt förändras eller att kunden får en bristande förmåga att fullfölja ingångna avtal. Det finns en risk att Saab inte får betalt för levererade produkter och system eller att Bolaget exempelvis behöver avbryta ett projekt när stora satsningar på detta redan gjorts. En stor del av Saabs orderstock innehåller kontrakt med en ordersumma på över en miljard kronor som ska levereras över många år. Det finns därför en risk att påverkan på Saab blir betydande om ett större kontrakt avbryts eller förändras och omförhandlas.

Finansiella risker

Genom sin omfattande och internationella verksamhet är Saab exponerat för olika slags finansiella risker. De finansiella riskerna utgörs av valutarisk, ränterisk, likviditets- och finansieringsrisk, kredit- och motpartsrisk, råvarurisk, skatte- och transferprisrisk samt pensionsåtaganden.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att förändringar i valutakurserna påverkar resultatet negativt. Valutakursförändringar påverkar 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 eller det egna kapitalet påverkas när de utländska koncernföretagens resultat, tillgångar eller skulder omräknas till SEK (omräkningsexponering)
- Det finns en risk att resultatet påverkas av nedskrivningsprövningar avseende icke säkrade framtida kassaflöden i utländsk valuta i förlustkontrakt (nedskrivningsprövning)

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att Saab påverkas negativt av förändringar i räntenivån. Saab är exponerat för ränterisk när marknadsvärdet på vissa poster i rapporten över finansiell ställning påverkas av förändringar i underliggande räntor. En stor sådan post avser pensionsåtaganden.

Vid förändringar i marknadsräntorna påverkas Saabs finansnetto. Ränteeffekter på forskottsfinansieringen påverkar bruttoresultatet.

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

Med råvaruprisrisk avses risken att Saab påverkas negativt av en råvaruprisförändring. Med elprisrisk avses risken att Saab påverkas negativt vid förändringar av elpriset.

Kredit- och motpartsrisiker

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 kreditrisiker utifrån transaktioner med motparter i form av kunder, leverantörer och finansiella aktörer. Koncernens samlade kreditrisiker utgörs av kommersiella kreditrisiker samt finansiella kreditrisiker.

Den finansiella kreditrisiken består av exponeringar mot banker genom depositioner, placeringar i emitterade värdepapper och/eller marknadsvärdet på utestående derivatinstrument.

Skatte- och transferprisrisk

Med skatte- och transferprisrisk avses risken att Saabs vinster och finansiella position kan påverkas negativt om Saabs förståelse för eller tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig eller om en eller flera myndigheter i relevanta länder med framgång gör bedömningar eller fattar beslut som skiljer sig från Saabs förståelse för eller tolkning av nämnda lagar, avtal och andra bestämmelser.

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. Konstaterade underskott kan medföra skyldighet för Saab att tillskjuta ytterligare medel.

Operationella risker

Ett antal väsentliga områden har identifierats avseende operationella risker som har betydelse vid bedömning av koncernens resultat och ställning. De operationella riskerna innefattar bland annat risker relaterade till orderingång, kontraktshantering, projektgenomförande, kostnadskontroll, leverantörer, resurser, produktansvar, avbrott i verksamheten, industrisamarbeten, miljö och miljöskulder, hälsa, informationshantering och säkerhet.

Projektgenomförande och långa kundprojekt

Hantering av långa kundprojekt innebär risker. Saabs verksamhet präglas av komplicerade utvecklingsuppdrag i teknologins framkant där konkurrenssituationen är komplex. Framgång beror på förmågan att 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 genomföra eller leverera enligt kundens krav eller enligt budget, vilket riskerar att resultera i att åtagandet inte fullgörs eller att kostnaderna blir väsentligt högre. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning för större delen av långa kundprojekt. Bedömning av totala kostnader inklusive bedömningar av tekniska och kommersiella risker är kritiskt vid successiv vinstavräkning och avsättningar för förlustkontrakt samt vid

värdering av varulager. Ändrade bedömningar av projektens totalkostnader får retroaktiva resultat effekter.

Miljörisker och miljöskulder

Saab arbetar målmedvetet med att minska påverkan på miljön och klimatet. Bolaget arbetar aktivt med forsknings- och utvecklingssamarbeten för hållbara lösningar, att minska påverkan på miljön och klimatet samt att fasa ut farliga kemiska ämnen. De största miljöriskerna för verksamheten är bristande hantering av farliga kemikalier, brand i byggnader och anläggningar samt förorening av mark. Brister i miljöhantering kan föranleda saneringskostnader och/eller viten vilket kan få en negativ inverkan på Saabs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Informationshanteringsrisk

Kunskap, information och immateriella tillgångar är av avgörande betydelse för Saabs konkurrensförmåga, liksom välfungerande IT-system, nätverk och effektiv kommunikation. Saab hanterar även information i förtroende som är av central betydelse för kundernas verksamhet och i många fall av betydelse för nationers säkerhet. Att upprätthålla och kontinuerligt förbättra Saabs informations och IT-säkerhet är därför kritiskt för att Saab ska nå sina affärsmål. Informationshanteringsrisken för Saab ligger i att information kommer i fel händer genom att informationen hanteras på fel sätt eller att någon kommer åt informationen genom att bryta sig in i Saabs IT-system.

Strategiska risker

De strategiska riskerna innefattar bland annat risker relaterade till produktportföljen, affärskritiska tillgångar, internationella etableringar och samarbeten, bolagsförvärv samt att långsiktigt kunna attrahera och behålla rätt kompetens.

Risker relaterade till produktportföljen

Saab investerar kontinuerligt stora belopp i forskning och utveckling, dels i egenutveckling av system och produkter, dels genom förvärv av teknologi. Egenutvecklade system avser i nuläget i huvudsak radar- och sensorsystem, ledningssystem, understödsvapen samt signalspanings och självskyddssystem. Viss teknologi utvecklas även i partnerskap med andra företag. Ett exempel på en betydande satsning inom detta område är Saabs samarbete med Boeing i syfte att delta i det amerikanska flygvapnets upphandling av nya skolflygplan, det så kallade T-X-programmet. Den modulära uppbyggnaden gör att nya modeller kan utvecklas kontinuerligt och kostnadseffektivt och att nya kundbehov kan mötas snabbare och till lägre kostnad.

Satsningar på nya system och produkter sker mot bakgrund av en strategisk och finansiell analys samt 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 avkastning som förväntades då investeringsbeslutet togs eller att produkterna tidsmässigt kommer fel i förhållande till behov. Det finns en risk att långa utvecklingscykler gör att omvärldsförändringar leder till att behovet inte finns eller ser annorlunda ut när produkter är redo att erbjudas till marknaden. Felsatsningar och minskad efterfrågan på produkterna i produktportföljen kan påverka Saabs marknadsposition, resultat och finansiella ställning negativt.

Internationella etableringar och samarbeten

Förvärv och samarbeten är en integrerad del av Saabs internationella tillväxtstrategi för att fortsätta att stärka närvaron på utvalda nyckelmarknader. Det görs främst genom

forsknings-samarbeten med universitet, gemensamma affärserbjudanden med andra företag, bolagsförvärv och nyetableringar. För det fall möjligheterna till internationella etableringar och samarbeten skulle minska, exempelvis genom införande av nationella restriktioner och handelshinder så finns det en risk för att Saab inte kan fortsätta stärka sin närvaro på utvalda nyckelmarknader. Detta kan i sin tur ha en negativ påverkan på Saabs marknadsposition, resultat och finansiella ställning.

Attrahera och behålla kompetens

Saabs framtida konkurrenskraft är beroende av att globalt kunna attrahera och behålla engagerade medarbetare och ledare med rätt kompetens. Om Saab inte lyckas behålla nyckelpersoner inom organisationen, eller rekrytera nya, kan detta påverka Saabs verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Cyberrisker

Cyberhot, dvs hot om attacker och spionage på både militär och civil digital (bestående av mjukvara) infrastruktur, är en risk som ökat under senare år. Saabs produkter till både den militära och den civila marknaden innehåller stor andel mjukvara och därmed har cyberrisken för Saabs produkter ökat. Traditionellt har militära produkter inte varit uppkopplade mot nätverk som är öppna. Idag är denna situation annorlunda och många av Saabs produkter utnyttjar olika trådlösa och öppna nätverk, vilket ställer stora krav på att produkterna ska klara av olika typer av cyberhot. Om ett cyberhot realiseras kan det komma att påverka Saabs verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Compliancerisker

Saabs verksamhet bygger på omvärldens förtroende i förhållande till kunder, leverantörer, medarbetare och inte minst i förhållande till det politiska systemet. Därför är etiska värden, transparenta affärsrelationer och regelefterlevnad av central betydelse för Saab.

Den risk som finns när bolaget gör affärer är brister i efterlevnad såväl inom organisationen som i leverantörsledet samt hos företagets partners. Saabs ansvar för hållbara affärer sträcker sig bortom Saab och omfattar även företagets partners och leverantörer. För att förstå och vara framgångsrik på olika marknader med olika affärskulturer, kan det vara motiverat att använda sig av marknadskonsulter och rådgivare med lokal förankring, vilket också är normalt i branschen. Men konsulter kan vara en riskfaktor vad gäller korruption. Om Saab eller av Saab anlidade konsulter misslyckas i att följa gällande regelverk kan det resultera i sanktioner och rättsliga konsekvenser. Därutöver kan Saabs affärsrelationer och rykte skadas. Allt detta kan ha en negativ påverkan på Saabs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till 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. Om utsikterna för Bolaget skulle försämrade finns det risk att de inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser under MTN. Försämrade utsikter för Bolaget kan även leda till en nedgång i marknadsvärdet för MTN.

Likviditetsrisk - Andrahandsmarknaden

För MTN finns det oftast en fungerande marknadsstyrd andrahandsmarknad. För MTN med komplexa strukturer finns det en risk att det vid emissionstillfället saknas etablerad marknad för handel och det kan förekomma att andrahandsmarknad aldrig uppstår. Detta riskerar medföra att innehavare inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Det finns en risk att bristande likviditet i marknaden har 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 risk att marknadsvärdet för placeringen är lägre än nominellt belopp.

Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns en risk att detta betyg inte 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. Det finns en risk att en sänkning av ett kreditbetyg har en negativ inverkan på Låns marknadsvärde och likviditet.

Risker med MTN:s status

Bolaget är inte förhindrade att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernbolag

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 investerarens 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.

Regulatoriska risker

MiFID II/MiFIR

Den 3 januari 2018 trädde lagstiftningspaketet MiFID II (2014/65/EU) (*Market in Financial Instruments Directive*) och MiFIR ((EU) nr 600/2014) (*Market in Financial Instruments Regulation*) ikraft. Detta innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden som införande av helt nya regler. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN.

Benchmarkförordningen

Efter ett antal större skandaler har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

Lagändringar

MTN ges ut i enlighet med svensk rätt gällande vid Lånedatumet. Det finns en risk att nya och ändrade lagar, förordningar, föreskrifter och praxis som är tillämpliga på MTN, exempelvis förändrade regler på den reglerade marknad där värdepapperen tas upp, fordringsrätt, sakrätt, börsrätt och obeståndsrätt, påverkar värdet på MTN eller på Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN.

Viktiga risker att känna till gällande vissa konstruktioner av MTN

MTN med rörlig ränta

Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre. Om räntebasen är negativ innebär det även att räntan minskar.

MTN med fast ränta

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET

Saab AB (publ) (org.nr. 556036-0793) med säte i Linköping, Sverige, ansvarar för Grundprospektets innehåll. Bolaget 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 styrelsen 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.

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 SAABs 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. MTN kan emitteras med en löptid om lägst ett år och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. Nominellt belopp per MTN får inte understiga EUR 100 000 (eller motvärdet därav i SEK). MTN är fritt överlåtbara till sin karaktär.

Lån tas upp genom utgivande av instrument att likställa med löpande skuldebrev, så kallad MTN (Medium Term Notes). 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 Saabs rörelse.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta.

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 med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Varje MTN som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

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 vid dagen för detta Grundprospekt 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 för Fordringshavares räkning att registreras hos Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges.

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 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.

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 samt ESMA:s hemsida.

Prissättning och avkastning

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.

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.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning av 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.

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

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 Rönteförfalldag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfalldagen 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.

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. En kupongs Röntebas kan komma att interpoleras i enlighet med Slutliga Villkor för Lån.

Information enligt Benchmarkförordningen

Referensvärdena STIBOR och EURIBOR tillhandahålls av Svenska Bankföreningen (STIBOR) och European Money Market Institute (EURIBOR). Vid utfärdande av detta Grundprospekt är Svenska Bankföreningen och European Money Market Institute inte registrerade i det register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av

ESMA i enlighet med art. 36 i förordning (EU) 2016/1011 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat ("**Benchmarkförordningen**"). Såvitt Emittenten känner till vid tidpunkten för godkännandet av detta Grundprospekt, är övergångsbestämmelserna i art. 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och European Money Market Institute ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering (eller ansöka om likvärdighet, erkännande eller godkännande om referensvärdet tillhandahålls av en administratör som är belägen i ett tredjeland).

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 "Faktiskt antal dagar/360" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

"Actual/365" eller "faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar" innebär 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).

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 att begära förtida inlösen vid ägarförändring, och därmed tidigarelägga Återbetalningsdagen för del av eller hela Kapitalbeloppet (såsom definieras i Slutliga Villkor), föreligger i enlighet med vad som föreskrivs i Allmänna Villkor.

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 TIO MILJARDER (10.000.000.000)¹ 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, Nordea Bank AB (publ) ² , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ³ 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 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 - |

¹ Genom tilläggsavtal av den 29 september 2015 höjdes Rambeloppet från SEK TRE MILJARDER (3.000.000.000) till SEK SEX MILJARDER (6.000.000.000). Genom tilläggsavtal av den 16 mars 2018 höjdes Rambeloppet från SEK SEX MILJARDER (6.000.000.000) till SEK TIO MILJARDER (10.000.000.000).

² Genom tilläggsavtal av den 29 maj 2015 anslöt sig Nordea Bank AB (publ) som part i Emissionsavtalet i egenskap av Emissionsinstitut.

³ 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.

| | |
|-----------------------------|---|
| | Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för aktuell periods utlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa; |
| ”Euroclear Sweden” | 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 TIO MILJARDER (10.000.000.000) 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 Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstituten 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) Emissionsinstitutens 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 Rönteförfallodag 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 Rönteförfallodag 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 Rönteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Röntebestämningdag och utgörs av Röntebasen med tillägg av Röntebasmarginalen 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 Rönteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Rönteperioden.

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

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 Rönteförfallodag 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. PRESKRIPTION

- 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 numrerade. 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 beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet 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 Sweden 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;
- 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
 - 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
 - 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 skäliga 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 Lösendagen till Fordringshavare på Lösendagen.

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

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 "Lösendag" avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösendagen inte är en Bankdag skall som Lösendag 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 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 Emissionsinstitutet om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet 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 [*] april 2018 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].]

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)]
11. **Återbetalningskonstruktion:** [●] % av Nominellt Belopp/[●]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **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: [[MTN i SEK: 360/360-dagarsbasis]/[MTN i EUR: faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar]] [justerad/ojusterad]
 - (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med fast ränta” i Grundprospektet.
13. **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 antal dagar/360 [justerad/ojusterad]
(vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med rörlig ränta” i Grundprospektet.

ÖVRIGT

14. **Utgivande Institut:** [Specificera]
15. **Administrerande Institut:** [Specificera]
16. **ISIN:** SE[●]
17. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(i) Relevant marknad: [Nasdaq Stockholm/[Annan reglerad marknadsplats]]
(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]
18. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
19. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet.]
[Specificera]
20. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån skall beskrivas)
21. **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 marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Linköping den [●]

Saab AB (publ)

INFORMATION OM SAAB

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 är från och med den 28 mars 2018 följande:

Saab AB (publ)

P.O. Box 12062

Besöksadress: Olof Palmes gata 17, 5 tr, SE-111 22 Stockholm

Tel: +46 8 463 00 00

Fax: +46 8 463 01 52

www.saabgroup.com.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten och marknad

Som ett högteknologiskt företag erbjuder Saab produkter, lösningar och tjänster inom försvar och säkerhet. Koncernen har kunder i drygt 100 länder. Forskning och utveckling sker främst i Sverige. Koncernen har anställda främst i Europa, Sydafrika, USA och Australien, men finns på plats med egna kontor i fler än 30 länder runt om i världen.

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
Flygstridssystemet Gripen samt lednings- och övervakningssystem, obemannade farkoster, självskyddssystem, flygelektronik, vapensystem och sensorer.
- Land
Taktiska vapensystem, exempelvis Carl-Gustaf, övervaknings- och ledningssystem samt radar.
- Marin
Ubåtar, ytfartyg, obemannade undervattenssystem, ledningssystem, radar och early warning, kontroll- och kommunikationssystem samt taktiska vapen.

Inom den civila säkerhetsmarknaden fokuserar Saab på:

- Samhällssäkerhet
Övervakning och situationskontroll samt lösningar för säkra och effektiva försörjningsflöden på flygplatser, i hamnar och längs kuster samt allmän hantering av nödsituationer.

- Kommersiellt flyg
Struktur till civila flygplan såsom dörrar, vingar och styrtor, avancerad elektronik för kritiska tillämpningar till ledande internationella flygtillverkare som Boeing och Airbus, samt underhåll till flygplan av typen Saab 340 och Saab 2000.

Organisationsstruktur

Saab är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Saab är koncernmoderbolag i en koncern med 59 dotterbolag och 15 intressebolag, samt ett antal indirekta dotterbolag. Saab står inte i beroendeförhållande till något annat bolag i koncernen.

Saab styr och rapporterar verksamheten i sex affärsområden: Aeronautics, Dynamics, Surveillance, Support and Services och Industrial Products and Services samt Kockums (från och med den 1 januari 2017, tidigare ett rörelsesegment under namnet Saab Kockums).

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 koncernstaber, koncernavdelningar och sekundära verksamheter.

Saab har fem marknadsområden, Europe, Middle East & Africa, Asia Pacific, North America och Latin America.

Saabs koncernledning per den 1 januari 2018:

Håkan Buskhe, President och Chief Executive Officer

Magnus Örnberg, Executive Vice President och Chief Financial Officer (CFO)

Görgen Johansson, Senior Vice President och Head of Business Area Dynamics

Micael Johansson, Deputy CEO och Senior Executive Vice President

Jonas Hjelm, Senior Vice President och Head of Business Area Aeronautics

Annika Bärems, Senior Vice President och Head of Group Legal Affairs, General Counsel och Secretary of the Board of Directors

Lena Eliasson, Senior Vice President och Head of Group Human Resources

Ann-Kristin Adolfsson, Senior Vice President och Chief Strategy Officer, Head of Group Strategy

Sebastian Carlsson, Senior Vice President och Head of Group Communication

Gunnar Wieslander, Senior Vice President och Head of Business Area Kockums

Anders Carp, Senior Vice President och Head of Business Area Surveillance

Jessica Öberg, Senior Vice President och Head of Industrial Products and Services

Ellen Molin, Senior Vice President och Head of Business Area Support and Services

Ledning och styrelse

Styrningen av Saab utgår från Svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm AB – som även inkluderar svensk kod för bolagsstyrning – samt andra relevanta regler och riktlinjer.

Styrelse

Saabs styrelse består av följande 10 ordinarie ledamöter valda vid bolagsstämman 2017 (aktieägande per den 22 februari 2018):

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 och Foundation Asset Management AB, Ledamot i AstraZeneca PLC, Investor AB, Temasek Holding Ltd samt Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse

Tidigare anställningar och befattningar:

Ordförande i Electrolux AB och LKAB, Styrelseledamot i Stora Enso Oyj och EQT Holdings AB, Verkställande direktör och Koncernchef i Investor AB, Direktör, Stora Feldmühle AG, Düsseldorf, Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm och London, Citicorp (Hong Kong), Citibank N.A. (New York)

HÅKAN BUSKHE

Ledamot av styrelsen sedan 2011,

VD och Koncernchef, Saab

Född 1963

Civilingenjör, Teknologie licentiat

Anställd 2010

Aktier i Saab: 46 505

Andra styrelseuppdrag:

Ledamot i Nefab AB, Vice ordförande i styrelsen för ASD - AeroSpace and Defence Industries Association of Europe

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseledamot i Vattenfall AB och i Teknikföretagen, Ordförande i Green Cargo, President and CEO E.ON Nordic AB och E.ON Sverige AB, Executive Vice President E.ON Sverige AB, Senior Vice President E.ON Sverige AB, CEO Land Operations, Schenker AG, CEO Schenker North, CEO Schenker-BTL AB, CEO Storel, CEO Carlsberg och Coca-Cola Distribution AB, Production Director Carlsberg Sverige

STEN JAKOBSSON

Ledamot av styrelsen sedan 2008 och vice ordförande sedan 2010

Ordförande i Saabs ersättningsutskott

Född 1949

Civilingenjör

Aktier i Saab: 5 500

Andra styrelseuppdrag:

Ordförande i Power Wind Partners AB, Ledamot i Xylem Inc. och Arla Plast AB

Tidigare anställningar och befattningar :

Styrelseordförande i LKAB, Styrelseledamot i Stena Metall AB och FLSmidth A/S, Verkställande direktör och Koncernchef ABB Sverige, Vice verkställande direktör, Asea Brown Boveri AB, Sverige, Affärsområdeschef, Business Area Cables, Verkställande direktör, ABB Cables AB, Verkställande direktör, Asea Cylinda, Produktionschef, Asea Low Voltage Division, Asea central staff - Production trainee

SARA MAZUR

Ledamot av styrelsen sedan 2013,

Vice President and Head of Ericsson Research, Ericsson AB

Född 1966

Docent elektronik (KTH), Teknologie doktor elektroteknik (KTH), Civilingenjör elektroteknik (KTH), Filosofie Hedersdoktor (Luleå Tekniska Universitet)

Aktier i Saab: 2 000

Andra styrelseuppdrag:

Vice Ordförande i WASP, Wallenberg Autonomous System and Software Program, Ledamot i Chalmers Tekniska Högskola AB, Combient AB, Nobel AB och SICS North Swedish ICT AB och Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), avdelning XI – utbildning och forskning

Tidigare anställningar och befattningar :

Vice President System Management, Business Unit Networks, Ericsson AB, Director Wireless Access Networks Research, Ericsson Research, Ericsson AB, Ledamot i skolstyrelsen samt Strategiska rådet för Elektro- och Systemteknik, KTH, styrelsen för Integrated Transport Research Lab och styrelsen för Wireless@KTH

BERT NORDBERG

Ledamot av styrelsen sedan 2016,

Ledamot i Saabs ersättningsutskott

Ordförande i Vestas Wind Systems A/S

Född 1956

Civilingenjör

Aktier i Saab: 8 500

Andra styrelseuppdrag:

Ledamot i AB Electrolux, Svenska Cellulosa Aktiebolag (SCA) och Essity Aktiebolag (publ)

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseledamot i SkiStar AB och Axis AB, Styrelseordförande i Imagination Technologies Group plc. och Sony Mobile Communications AB, Styrelseordförande och VD för Sony Ericsson Communications AB, olika chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen, olika befattning inom Data General Corporation och Digital Equipment Corporation

CECILIA STEGÖ CHILÒ

Ledamot av styrelsen sedan 2010,
Rådgivare till företags- och organisationsledningar
Född 1959
Studier i statskunskap och nationalekonomi
Aktier i Saab: 1 500

Andra styrelseuppdrag:

Ordförande i Gotlands Bryggeri AB, Ledamot i Spendrups Bryggeri AB, Investment AB
Spiltan, Stiftelsen Yump, och Centrum för Näringslivshistoria

Tidigare anställningar och befattningar:

Vice Ordförande i Fortum Värme AB, Styrelseledamot i Stiftelsen Expo, Linköpings
Universitets Holding AB, AMF Fonder, Länsförsäkringar Liv samt Marginalen Kredit
och Finans, Verkställande direktör Stiftelsen Fritt Näringsliv, Chef för Tankesmedjan
Timbro, Statsråd och chef för kulturdepartementet, Ledarskribent och utrikespolitisk
kommentator i Svenska Dagbladet, Kommentator i Sveriges Radio, Svenska
Arbetsgivareföreningen, Moderata Samlingspartiet

JOAKIM WESTH

Ledamot av styrelsen sedan 2010,
Ordförande i Saabs revisionsutskott
Född 1961
Civilingenjör i Flygteknik (KTH), M.Sc. i Flyg- och Rymdteknik (MIT)
Aktier i Saab: 8 000

Andra styrelseuppdrag:

Ordförande i Amexci AB, Ledamot i CGI Group Inc., Absolent Group AB och Swedish
Match AB

Tidigare anställningar och befattningar:

Ordförande i EMA Technology AB och Absolent AB, Styrelseledamot i Acram AB,
Intrum Justitia AB, 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, Ericsson och medlem av Group Management Team, Ericsson,
Group Vice President och medlem av Executive Management Group, Assa Abloy AB,
Partner McKinsey & Co. Inc

ERIKA SÖDERBERG JOHNSON

Ledamot av styrelsen sedan 2017,
Ledamot i Saabs revisionsutskott,
Finanschef, Biotage AB
Född 1970
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm
Aktier i Saab: 100

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseledamot i Qliro Group AB

Tidigare anställningar och befattningar :

Finanschef i Karo Bio AB, Affibody AB och Global Genomics AB, Investment Banking rådgivare i Enskilda, SEB, Ledamot i Sectra AB och MedCap AB

DANICA KRAGIC JENSFELT

Ledamot av styrelsen sedan 2017,
Professor och Prodekan, Skolan för Datavetenskap och Kommunikation (KTH),
Föreståndare, Centrum för autonoma System (KTH)
Född 1971
Docent, Datalogi (KTH), Technologie Doktor, Datalogi (KTH), Civilingenjör maskinteknik, Tekniska universitetet i Rijeka, Kroatien, Hedersdoktor, Lappeenranta Tekniska Universitetet, IEEE Fellow
Aktier i Saab: 500

Andra styrelseuppdrag:

Ledamot i FAM AB och the Institute for Future Studies, Ledamot i Scientific Advisory board, Max Planck Institute for Intelligent Systems, Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) Avdelning för Elektroteknik, Ledamot i Kungliga Vetenskapsakademien (KVA), Medlem i Administrative committee, IEEE Robotics and Automation Society

Tidigare anställningar och befattningar:

Ledamot i Sveriges unga akademi, Ordförande i STINT Natur- och Teknikvetenskap bedömningsgrupp, Forskare vid Columbia University, Brown University, Johns Hopkins University och INRIA Rennes, Ordförande i IEEE RAS Technical Committee on Computer and Robot Vision, Ledamot i Forskningspolitiska kommitté, KVA

DANIEL NODHÄLL

Ledamot av styrelsen sedan 2017,
Ledamot i Saabs revisionsutskott,
Ansvarig för Noterade Kärninvesteringar, Investor AB
Född 1978
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm
Aktier i Saab: 2 000

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseledamot i Husqvarna AB

Tidigare anställningar och befattningar :

Styrelseledamot i Kunskapsskolan Education Sweden AB, Investment Manager, Head of Capital Goods i Investor AB

Därutöver består Saabs styrelse av följande arbetstagarrepresentanter och suppleanter (aktieäggande per den 22 februari 2018):

STEFAN ANDERSSON

Arbetstagarledamot sedan 2008
Ordförande i Unionen-klubben vid Saab Dynamics AB, Linköping
Född 1974
Tekn. kand.
Aktier i Saab: 3 104

NILS LINDSKOG

Arbetsstagarledamot sedan 2016 och suppleant 2007-2016
Ledamot i AF-klubben på Saab, Göteborg
Född 1955
M.S.E.E. från Chalmers Tekniska Högskola
Aktier i Saab: 957

GÖRAN GUSTAVSSON

Arbetsstagarledamot sedan 2017, Suppleant 1995-2000 samt 2008-2016
Ordförande i Verkstadsklubben vid Saab, Linköping
Född 1953
Aktier i Saab: 2 213

MAGNUS GUSTAFSSON

Suppleant sedan 2016
Ordförande i AF-klubben vid Saab i Linköping/Tannefors
Född 1965
Civ. Ing. Teknisk Fysik och Elektroteknik, Linköpings Tekniska Högskola
Aktier i Saab: 545

CONNY HOLM

Suppleant sedan 2017, Arbetsstagarledamot 2008-2016 och suppleant 1995-2007
Ordförande i Verkstadsklubben vid Avionics Systems, Jönköping
Född 1947
Verkstadstekniskt gymnasium
Aktier i Saab: 852

TINA MIKKELSEN

Suppleant sedan 2016
Ordförande i Unionen klubben Saab Stockholm vid Saab AB (publ), Stockholm
Född 1973
Ingenjör i Elektroteknik vid Stockholms Tekniska Institut (STI)
Aktier i Saab: 1 709

Verkställande direktören

Verkställande direktör är Håkan Buskhe som 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.

Styrelsens oberoende

Som VD och koncernchef för Saab är Håkan Buskhe i en viss beroendeställning i förhållande till Bolaget. Utöver detta är det inga av de personer som beskrivs i avsnitten ”Organisationsstruktur” och ”Ledning och Styrelse” i detta Grundprospekt som har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Bolaget och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden. Bolaget uppfyller därmed Kodens krav på att en majoritet av de bolagsstämموvalda ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare.

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 ska bolagets halvårsrapport översiktligt granskas 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

- Omvaldes vid årsstämman 2015 för perioden 2015– till och med årsstämman 2019.
- Medlem av PricewaterhouseCoopers globala organisation med verksamhet i cirka 150 länder.
- Bo Hjalmarsson, auktoriserad revisor, huvudansvarig revisor från och med slutet av mars 2016. Andra revisionsuppdrag: Telefon- aktiebolaget LM Ericsson och SAS AB.
- Anna-Clara af Ekenstam, auktoriserad revisor, huvudansvarig revisor under perioden från och med slutet av september 2015.

PricewaterhouseCoopers har kompetens och erfarenhet inom för Saab viktiga områden; revision av stora och börsnoterade bolag, redovisningsfrågor, bransch erfarenhet samt vana vid internationell verksamhet. Årsredovisningarna för 2016 och 2017 är granskade av PricewaterhouseCoopers. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkningar.

Räkenskaperna för 2016 och 2017 är införlivade i Grundprospektet via hänvisning (se avsnitt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” nedan). Samtliga rapporter finns att tillgå på Saabs webbplats www.saabgroup.com.

Koncernredovisningen har från och med 2005 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.

Koncernredovisningen har även upprättats i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, som innehåller vissa ytterligare upplysningskrav för svenska koncernredovisningar upprättade i enlighet med IFRS.

Årsredovisningen för Saab har upprättats enligt årsredovisningslagen, 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, tryggandelagen samt i vissa fall på grund av gällande skatteregler.

Utöver revisionen av årsredovisningarna för 2016 och 2017 som den historiska finansiella informationen utgör en del av, har Saabs revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt. Inte heller Emissionsinstitutet har verifierat innehållet i Grundprospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

Aktiekapital och större aktieägare

Aktiekapitalet i Saab uppgick den 31 december 2017 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 Stockholm Large Cap. Bolagets samtliga A-aktier ägdes per den 31 december 2017 av Investor AB (1 907 123 aktier).

Saabs tio största aktieägare per den 31 mars 2018 var:

| Ägare | Procentandel, kapital | Procentandel, röster |
|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Investor AB | 30,0 | 39,5 |
| Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse | 8,8 | 7,6 |
| Swedbank Robur fonder | 4,5 | 3,9 |
| AFA Försäkring | 2,6 | 2,3 |
| Norges Bank | 2,4 | 2,1 |
| Saab AB | 2,1 | 1,8 |
| Handelsbanken Fonder | 2,0 | 1,7 |
| Livförsäkringsbolaget Skandia | 1,8 | 1,5 |
| Unionen | 1,7 | 1,5 |
| Fidelity | 1,7 | 1,4 |

Källa: Modular Finance

Såvitt Bolaget känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt Bolaget känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Information om tendenser

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

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 förändringar i koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den 31 december 2017.

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.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Saab blir i affärsverksamheten från tid till annan involverat i tvister och rättsliga processer som uppstår som ett resultat av bolagets verksamhet över hela världen. Saab har dock inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Saab är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Saabs finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Ledarbanken och Emissionsinstitutet har utfört, och kan komma att utföra, andra tjänster för Saabs räkning för vilket Ledarbanken och Emissionsinstitutet har erhållit, eller kan erhålla, ersättning. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter föreligger, eller kommer att uppstå i framtiden, som ett resultat av att Ledarbanken och Emissionsinstitutet nyligen har deltagit, eller kommer att delta, i transaktioner med andra parter, eller vid Ledarbankens och Emissionsinstitutets deltagande vid andra transaktioner för tredje parter.

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.

| Årsredovisning 2017⁴ | Sida |
|--|-------------|
| Redovisningsprinciper, koncernen | 84 |
| Resultaträkning, koncernen | 73 |
| Finansiell ställning, koncernen | 75-76 |
| Förändring i koncernens Eget kapital | 77 |
| Kassaflödesanalys, koncernen | 78 |
| Noter | 85-127 |
| Revisionsberättelse | 130-135 |

| Årsredovisning 2016⁵ | Sida |
|--|-------------|
| Redovisningsprinciper, koncernen | 96 |
| Resultaträkning, koncernen | 85 |
| Finansiell ställning, koncernen | 87 |
| Förändring i koncernens Eget kapital | 89 |
| Kassaflödesanalys, koncernen | 90 |
| Noter | 96-136 |
| Revisionsberättelse | 140-145 |

Tidigare Slutliga Villkor

I syfte att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare grundprospekt är den mall för Slutliga Villkor som framgår av Bolagets grundprospekt daterat 12 april 2017 införlivad i detta Grundprospekt genom hänvisning.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets samt dotterbolagens årsredovisningar 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.

⁴ Se https://saabgroup.com/globalassets/corporate/investor-relations/reports/2018/20180327-updates/saab_ar_17_swe_20180319.pdf.

⁵ Se https://saabgroup.com/globalassets/saab_ar16_swe.pdf.

ADRESSER

Emittent:

Saab AB (publ)

Saab AB (publ)

P.O. Box 12062

SE-102 22 Stockholm

Besöksadress är från och med 28 mars 2018: Olof Palmes gata 17, 5 tr,
111 22 Stockholm, Sweden

Tel: +46 8 463 00 00

www.saabgroup.com.

Arrangör:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Large Corporates & Financial Institutions

Tel 08-506 231 89

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 Stockholm

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

Nordea

Capital Markets

08-614 90 56

Smålandsgatan 17

105 71 Stockholm

SEB

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

105 34 Stockholm

MTN-Desk

08-700 99 85

Stockholm

08-700 99 98

Göteborg

031-739 78 20

Malmö

040-24 22 99