

Kallelse till årsstämma i Saab AB

Aktieägarna i Saab Aktiebolag kallas till årsstämma i Saabs hangar, Åkerbogatan 10, Linköping, tisdagen den 10 april 2018, kl. 16.00.

Insläpp och registrering sker från kl. 14.00. En flyguppvisning med Gripen är planerad att äga rum kl. 15.00. För vägbeskrivning och information om bussar, vänligen se www.saabgroup.com/arsstamma.

RÄTT ATT DELTA SAMT ANMÄLAN

Endast de aktieägare som är införda i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB onsdagen den 4 april 2018 har rätt att efter anmälan delta i årsstämman.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt registreras i aktieboken i eget namn (s.k. rösträtsregistrering) för att ha rätt att efter anmälan delta i stämman. För att denna registrering skall vara införd i aktieboken onsdagen den 4 april 2018, måste aktieägare i god tid före denna dag begära omregistrering hos förvaltaren. Observera att förfarandet också gäller aktieägare som utnyttjar banks aktieägardepå.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall anmäla sig senast onsdagen den 4 april 2018

- på telefon 013-18 20 55 (vardagar kl. 9-17),
- per post till adress Saab AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller
- via bolagets hemsida: www.saabgroup.com/arsstamma

Vid anmälan skall aktieägare uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal eventuella biträden. Sker deltagandet med stöd av fullmakt, registreringsbevis eller annan behörighetshandling, bör dessa dokument i god tid före årsstämman skickas till Saab AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.saabgroup.com/arsstamma.

Årsstämman hålls på svenska.

Saab AB (publ)Postadress
SE-581 88 Linköping
SwedenTelefon
+46 (0)13 18 00 00Telefax
+46 (0)13 18 72 00Styrelsens säte
LinköpingOrganisationsnummer
556036-0793Momsregistreringsnummer
SE556036079301Internet adress
www.saabgroup.com

DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Godkännande av röstlängden
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av justeringsmän
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisorsyttrande om huruvida riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts
7. Anförande av verkställande direktören
8. Beslut om
 - a) Fastställelse av moderbolagets resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) Dispositioner beträffande vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
10. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
 - a) Omval av Håkan Buskhe
 - b) Omval av Sten Jakobsson
 - c) Omval av Danica Kragic Jensfelt
 - d) Omval av Sara Mazur
 - e) Omval av Daniel Nodhäll
 - f) Omval av Bert Nordberg
 - g) Omval av Cecilia Stegö Chilò
 - h) Omval av Erika Söderberg Johnson
 - i) Omval av Marcus Wallenberg
 - j) Omval av Joakim Westh
 - k) Omval av Marcus Wallenberg som styrelseordförande

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

12. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
13. Beslut om styrelsens förslag till ett långsiktigt incitamentsprogram 2019 och prestationsprogram särskilda projekt 2018, samt förvärv och överlåtelse av egna aktier
- a) Införande av LTI 2019 – Aktiesparprogram 2019, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019
 - b) Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018
 - c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier och beslut om överlåtelser till deltagarna i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 av egna aktier
 - d) Aktieswapavtal med tredje part
14. Beslut om styrelsens förslag till förvärv och överlåtelse av egna aktier
- a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
 - b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv
 - c) Överlåtelse av egna aktier för att täcka kostnader i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram
15. Godkännande av styrelsens beslut om överlåtelse av aktier i dotterbolaget AD Navigation AS
16. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG:**STYRELSENS FÖRSLAG TILL UTDELNING OCH AVSTÄMNINGSDAG (punkt 8 b)**

Styrelsen föreslår en utdelning om 5,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslås torsdagen den 12 april 2018. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB tisdagen den 17 april 2018.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ORDFÖRANDE VID ÅRSSTÄMMAN, STYRELSE OCH ARVODEN (punkt 1, 9, 10 och 11)

I valberedningen ingår Petra Hedengran, Investor AB (ordförande), Peter Wallenberg Jr, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder, Anders Algotsson, AFA Försäkring samt Marcus Wallenberg, styrelseordförande i Saab AB.

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut.

- Advokat Sven Unger som ordförande på årsstämman. (Punkt 1)

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

- Tio styrelseledamöter och inga suppleanter. (Punkt 9)
- En höjning av styrelsearvodet till 1 750 000 (1 550 000) kronor till styrelseordföranden, till 675 000 (640 000) kronor till vice ordföranden och till 600 000 (570 000) kronor vardera till övriga stämموvalda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Oförändrad ersättning för arbete i revisionsutskottet om 225 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 150 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet. En höjning av ersättningen för arbete i ersättningsutskottet till 150 000 (135 000) kronor till ordförande i ersättningsutskottet och till 90 000 (80 000) kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet. (Punkt 10)
- Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning. (Punkt 10)
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Håkan Buskhe, Sten Jakobsson, Danica Kragic Jensfelt, Sara Mazur, Daniel Nodhäll, Bert Nordberg, Cecilia Stegö Chilò, Erika Söderberg Johnson, Marcus Wallenberg och Joakim Westh. Information om föreslagna ledamöter finns på bolagets hemsida. (Punkt 11)
- Omval av Marcus Wallenberg som styrelseordförande i Saab AB. (Punkt 11)

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 12)

Bakgrund och motiv

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Saab AB som beslutades av årsstämman 2017 och de gällande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget. Ersättningsutskottet anser att de riktlinjer som beslutades 2017 uppfyller sina syften att rekrytera och behålla ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har rekommenderat styrelsen att föreslå årsstämman att godkänna ersättningsriktlinjer med samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2017.

Mot ovanstående bakgrund föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om nedanstående riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Riktlinjer

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören (VD) och övriga medlemmar av koncernledningen. Denna krets framgår av bolagets hemsida. Styrelseledamöter i Saab AB omfattas i vissa särskilda fall av dessa riktlinjer, se nedan.

Saab skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Ersättningsstrukturerna skall så långt möjligt ha förutsägbarhet, såväl

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

beträffande kostnaden för företaget, som förmånen för den anställda och vara baserade på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Avstämningar skall göras kontinuerligt med relevanta branscher och marknader.

Styrelsens förslag baseras i huvudsak på gällande avtal mellan Saab AB och respektive befattningshavare. Inga styrelsearvoden skall utgå för koncernledningens deltagande i styrelser för affärsområden eller Saabs dotterbolag.

Ersättningsutskottet ansvarar för utveckling och översyn beträffande ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen.

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

Dessa riktlinjer gäller från årsstämman 2018.

Fast ersättning

Den kontanta ersättningen skall bestå av fast lön. Den fasta lönen revideras varje år per den 1 januari för hela koncernledningen. Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

Rörlig ersättning

Saabs verksamhet kännetecknas i huvudsak av utveckling av komplexa produkter och system. Produkterna marknadsförs, vidareutvecklas, produceras och underhålls under lång tid, i vissa fall tre till fyra decennier, med som regel betydande investeringar och långa kundrelationer över hela världen. Det är därför viktigt att de ledande befattningshavarna har en långsiktig syn på och engagemang i bolagets verksamhet och vinst. Därmed är långsiktig rörlig ersättning särskilt väl lämpad för Saab och dess aktieägare. Den långsiktiga rörliga ersättningen består av aktiebaserade incitamentsprogram.

VD och ledande befattningshavare är berättigade att delta i de långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman.

Vid extraordinära omständigheter kan överenskommelser av engångskaraktär träffas om kontant rörlig ersättning, förutsatt att sådana arrangemang endast görs på individnivå i syfte att rekrytera eller behålla personal, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter, och att sådan ersättning aldrig överstiger ett belopp motsvarande den fasta årslönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning skall fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

I övrigt skall rörlig kontant ersättning inte utgå.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

Incitamentsprogram som föreslås årsstämman 2018

Styrelsen föreslår att årsstämman 2018 fattar beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2019), bestående av Aktiesparprogram 2019, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019.

Utöver LTI 2019 föreslås årsstämman 2018 även besluta om Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 som ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018, vilket antogs av årsstämman 2017. Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 föreslogs av styrelsen i november 2017. För ytterligare information om detta program, se styrelsens fullständiga förslag till årsstämman.

Villkoren och kostnaden för det långsiktiga incitamentsprogrammet redovisas i styrelsens fullständiga förslag till årsstämman.

Övriga förmåner

Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan ges rätt till övriga förmåner i enlighet med lokal praxis. Förmånerna skall bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Dessa förmåner skall inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen och skall motsvara vad som kan anses vara rimligt i förhållande till praxis i marknaden. Övriga förmåner kan vara till exempel tjänstebil, resor, övernattningsbostad och sjukvårdsförsäkring.

Pension

För pensionsavtal som upprättas efter den 1 januari 2005 skall pensionsåldern vara lägst 62 år. Pensionen, utöver ITP-avtalet, skall vara premiebaserad och avsättningar görs årligen. För VD utgör avsättningen max 35 procent av den fasta lönen. För övriga ledande befattningshavare baseras procentsatsen på ett regelverk i den s k Saab-planen. Enligt denna plan är procentsatsen beroende av antalet återstående år till pensionsåldern vid inträde i planen. Det uppsamlade försäkringskapitalet skall sikta mot en målpension från 65 år på cirka 32,5 procent på lönedelar mellan 20 och 30 basbelopp och cirka 50 procent på lönedelar över 30 basbelopp.

Samtliga ledande befattningshavare kan även ges rätt till förstärkt sjukpension och efterlevandepension.

Övriga villkor

Samtliga befattningshavare i koncernledningen, inklusive VD, kan avsluta sin anställning med högst sex månaders uppsägning. Om anställningen upphör på Saabs initiativ gäller sex månaders uppsägningstid och därefter skall ett avgångsvederlag om en årslön utgå. Ytterligare en årslön kan utgå om ny anställning ej har erhållits under de första 18 månaderna, räknat från uppsägningstillfället.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

För anställningsavtal som tecknas efter den 1 januari 2005 kan, om anställningen upphör på Saabs initiativ, utöver en uppsägningstid på normalt sex månader, ett maximalt avgångsvederlag om 18 månader tillämpas. Uppsägningstid och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga 24 månader.

Avräkning skall normalt göras från avgångsvederlag mot inkomst av annan anställning under motsvarande tid.

Konsultarvode till styrelseledamöter

Saab AB:s stämموvalda styrelseledamöter skall i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete, under en begränsad tid. För dessa tjänster skall utgå ett marknadsmässigt arvode.

Information i årsredovisningen not 10

Not 10 i årsredovisningen innehåller en beskrivning av gällande ersättningar till ledande befattningshavare, inklusive fast och rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ETT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM 2019 OCH PRESTATIONSPROGRAM SÄRSKILDA PROJEKT 2018, SAMT FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER (punkt 13)

Bakgrund och skäl för förslagen

Bolagsstämman i Saab AB ("Saab") har under ett antal år beslutat om långsiktigt Aktiesparprogram för samtliga anställda och Prestationsrelaterat Aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Vid årsstämman 2017 beslutades även om ett Prestationsprogram Särskilda Projekt, som en komplettering till det Prestationsrelaterade Aktieprogrammet, för högst 45 nyckelpersoner med prestationsperiod under räkenskapsåret 2017. Saabs långsiktiga incitamentsprogram ("LTI") består därmed av tre delar: ett Aktiesparprogram, ett Prestationsrelaterat Aktieprogram och ett Prestationsprogram Särskilda Projekt.

Styrelsen finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att anställda i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. I linje härmed har styrelsen sedan tidigare också infört en policy med krav på visst aktieinnehav för ledande befattningshavare. Vidare innefattar Saabs befintliga orderstock några särskilda projekt vars exekvering fortsatt utgör en av bolagets största utmaningar under kommande år och för att möta denna utmaning krävs dels att Saab kan behålla de bästa kompetenserna och deras lojalitet, dels att bolagets ledning och andra nyckelpersoner fortsatt levererar resultat och prestationer på mycket hög nivå. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen årsstämman nedanstående långsiktiga

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

incitamentsprogram för anställda ("LTI 2019"). Förslaget utgörs, i likhet med förslaget till den senaste årsstämman, av tre delar – Aktiesparprogram 2019, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019. LTI 2019 föreslås omfatta högst 1 340 000 aktier av serie B i Saab samt ha motsvarande villkor som det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2017.

LTI 2019 möjliggör för nuvarande och framtida anställda att bli aktieägare i Saab och innefattar krav på egen investering i aktier i Saab. Syftet med LTI 2019 är att stimulera anställda till fortsatt långsiktigt engagemang och fortsatt goda prestationer samt att öka koncernens attraktivitet som arbetsgivare. Mot bakgrund av detta bedöms LTI 2019 ha en positiv påverkan på Saabs framtida utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägare som de anställda i Saab-koncernen.

Utöver LTI 2019 föreslås årsstämman besluta om Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 som ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018, vilket antogs av årsstämman 2017.¹ Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 har prestationsperiod under räkenskapsåret 2018, vilket sammanfaller med prestationsperioden för det av styrelsen föreslagna Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018. Anmälningssperiod för deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 inföll i mitten av november 2017. I syfte att berörda nyckelpersoner skulle kunna anmäla sig till samtliga program avseende 2018 vid ett och samma tillfälle i november 2017, föreslog styrelsen den 9 november 2017 att årsstämman 2018 ska besluta om att godkänna Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 med deltagande i programmet från januari 2018. Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 föreslås ha motsvarande villkor som det Prestationsprogram Särskilda Projekt som antogs av årsstämman 2017 och omfattar högst 130 000 aktier av serie B.² Med avsikt att de olika delarna av incitamentsprogrammet ska ligga i fas i förhållande till varandra föreslår därför styrelsen att årsstämman godkänner förslagen om LTI 2019 jämte Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 enligt vad som anges i punkt 13 a) respektive 13 b) nedan.

Styrelsens avsikt är att även inför kommande årsstämmor föreslå årsstämman långsiktiga incitamentsprogram.

¹ Vid årsstämman 2017 beslutades det om Aktiesparprogram 2018, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 samt ett Prestationsprogram Särskilda Projekt 2017. De två förstnämnda programmen har prestationsperiod under räkenskapsåret 2018, medan Prestationsprogram Särskilda Projekt har prestationsperiod under räkenskapsåret 2017.

² Vid översyn av behovet av antal aktier för Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 har framkommit att behovet är större än vad som ursprungligen kunde förutses. Med beaktande av bl.a. antal deltagare och aktiekurs bedöms behovet vara 100 000 aktier, exklusive aktier för att täcka sociala avgifter, istället för ursprungligen angivna 80 000 aktier. Totalt föreslås Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 omfatta högst 130 000 aktier inklusive aktier för att täcka sociala avgifter.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

Kostnader, utspädning och effekter på nyckeltal

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till cirka 587 miljoner kronor ojämnt fördelade över åren 2018-2023. Kostnaderna skall ses i relation till Saab-koncernens totala lönekostnader som under 2017 uppgick till 11 272 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter.

Beräkningarna bygger på förutsättningarna att samtliga tillgängliga aktier i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 kommer att utnyttjas.

Påverkan på resultaträkningen och kassaflödet

Kompensationskostnader, motsvarande värdet på aktier som överläts till anställda, uppskattas till cirka 455 miljoner kronor. Kompensationskostnaderna fördelas över åren 2018-2023.

Sociala avgifter, som ett resultat av aktieöverlåtelser till anställda baserat på en antagen genomsnittlig aktiekurs på 399 kronor, beräknas uppgå till cirka 132 miljoner kronor. Kostnader för sociala avgifter fördelas över åren 2018-2023.

Förvärvsutgiften för återköp av egna aktier som påverkar kassaflödet beräknas uppgå till maximalt 587 miljoner kronor vid en antagen aktiekurs på 399 kronor och maximalt 1 470 000 aktier.

Utspädning och effekter på nyckeltal

Bolaget har cirka 109 miljoner utgivna aktier. Per den 31 december 2017 innehade bolaget 2 326 562 aktier av serie B. För att inrätta LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 erfordras sammanlagt 1 470 000 aktier av serie B, motsvarande cirka 1,35 procent av det totala antalet utgivna aktier.

Antalet aktier som per den 31 december 2017 beräknas komma att överlåtas till anställda inom ramen för pågående långsiktiga incitamentsprogram 2014, 2015 och 2016 samt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2017 uppgår till cirka 1 314 000 aktier, motsvarande cirka 1,20 procent av det totala antalet utgivna aktier. Aktiesparprogram 2018 och Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 omfattar 1 260 000 aktier, motsvarande cirka 1,15 procent av det totala antalet utgivna aktier, och ingår ej i ovanstående beräkning då de startade i januari 2018.

Av de 1 470 000 aktier av serie B som erfordras för LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, kan 1 140 000 aktier överföras vederlagsfritt till de anställda, vilka kan leda till en utspädning av vinst per aktie om cirka 1 procent. Resterande 330 000 aktier är avsedda för att kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm för täckande av sociala avgifter.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

Säkringsåtgärder

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, som ett huvudalternativ, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B på Nasdaq Stockholm, vilka senare kan komma att överlåtas till deltagare i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt liksom överlåtas på Nasdaq Stockholm för att täcka vissa kostnader förenade med LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, huvudsakligen sociala avgifter. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagare i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår nedan.

För den händelse erforderlig majoritet enligt punkten 13 c) nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Saab skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten 13 d) nedan.

Förslagets beredning

LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 har beretts av ersättningsutskottet och i samråd med styrelsen. Förslagen har antagits av styrelsen.

Styrelsens förslag

Styrelsens förslag till beslut enligt nedan innebär att årsstämman fattar beslut om a) att införa LTI 2019, b) att införa Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, c) att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier på Nasdaq Stockholm samt att förvärvade egna aktier får överlåtas vederlagsfritt till deltagare i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, eller, i den händelse att erforderlig majoritet enligt c) inte uppnås, d) att Saab skall ha möjlighet att ingå aktieswapavtal med tredje part.

13 a) Införande av LTI 2019

LTI 2019 utgörs av tre delar, Aktiesparprogram 2019, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019. Deltagande i LTI 2019 förutsätter egen investering i aktier i Saab. Investering som sker inom ramen för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 tillgodoräknas även deltagaren inom ramen för Aktiesparprogram 2019, dock upp till ett belopp om maximalt 5 procent av kontant baslön.

Aktiesparprogram 2019

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett långsiktigt Aktiesparprogram 2019 omfattande högst 900 000 aktier av serie B i Saab, enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

- 1) Alla tillsvidareanställda inom Saab-koncernen, inklusive anställda som omfattas av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och/eller Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019,

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

med undantag för vad som anges i punkt 3) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparprogram 2019.

- 2) Anställda som deltar i Aktiesparprogram 2019 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 5 procent av kontant baslön för köp av aktier av serie B på Nasdaq Stockholm under en tolv månadersperiod. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen inom Saab-koncernen inte upphört under hela denna treårsperiod, kommer den anställde att av Saab-koncernen tilldelas ett motsvarande antal aktier av serie B vederlagsfritt. Styrelsen kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under hela treårsperioden.
- 3) Deltagande i Aktiesparprogram 2019 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för anställda i sådana länder där deltagande i Aktiesparprogram 2019 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Aktiesparprogram 2019.

Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om långsiktigt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 för ett antal nyckelpersoner omfattande högst 310 000 aktier av serie B i Saab. Förslagets huvudsakliga riktlinjer framgår nedan.

- 1) Upp till 175 nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören, med undantag för vad som anges i punkt 4) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019.
- 2) Anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 7,5 procent av kontant baslön för köp av aktier av serie B på Nasdaq Stockholm under en tolv månadersperiod. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen inom Saab-koncernen inte upphört under hela denna treårsperiod, kommer den anställde att ha rätt till vederlagsfri matchning av prestationsaktier, enligt nedan. Styrelsen kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under hela treårsperioden.

Grupp 1 Högst 142 anställda i ledningsgrupper, vissa specialister och projektledare kan få rätt till prestationsmatchning av upp till två aktier för varje inköpt aktie.

Grupp 2 Högst 20 högre befattningshavare kan få rätt till prestationsmatchning av upp till fyra aktier för varje inköpt aktie.

Grupp 3 Högst 12 medlemmar inom koncernledningen kan få rätt till prestationsmatchning av upp till fem aktier för varje inköpt aktie.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

Grupp 4 Verkställande direktören kan få rätt till prestationsmatchning av upp till sju aktier för varje inköpt aktie.

3) Antalet prestationsaktier kopplas till av styrelsen fastställda prestationsmål. Villkoren för prestationsmatchning baseras på tre av varandra oberoende mål: organisk försäljningstillväxt³, rörelsemarginal efter avskrivningar⁴ samt fritt kassaflöde⁵. Den relativa viktningen mellan målen är:

- Upp till 30 procent av den maximala tilldelningen är hänförlig till organisk försäljningstillväxt under räkenskapsåret 2019.
- Upp till 40 procent av den maximala tilldelningen är hänförlig till rörelsemarginalen efter avskrivningar under räkenskapsåret 2019.
- Upp till 30 procent av den maximala tilldelningen är hänförlig till fritt kassaflöde under räkenskapsåret 2019.

Prestationsmålen kommer att fastställas av styrelsen med en miniminivå och en maximinivå för respektive prestationsmål. Styrelsen kommer att besluta om utfallet av prestationsmatchningen efter utgången av den ettåriga prestationsmätningensperioden, dvs. räkenskapsåret 2019. Information om prestationsmålen kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Om maximinivåerna för prestationsmålen uppnås eller överskrids kommer prestationsmatchning att uppgå till (och inte överskrida) det högsta antalet aktier om 310 000 (inklusive aktier för täckande av sociala avgifter). Om prestationsutfallet understiger maximinivån men överstiger miniminivån, kommer en linjär proportionerad prestationsmatchning att ske. Ingen prestationsmatchning kommer att ske om prestationsutfallet uppgår till eller understiger miniminivån. Prestationsaktier tilldelas tre år efter investeringen enligt punkt 2) ovan, dvs. normalt under 2022 och i februari 2023.

4) Deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för anställda i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019.

5) Innan prestationsmatchningen slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om prestationsmatchningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning,

³ Justerat för förvärv och avyttringar samt valutakursdifferenser.

⁴ Justerat för förvärv och avyttringar samt engångsposter.

⁵ Justerat för förvärv och avyttringar samt engångsposter.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

förhållanden på aktiemarknaden och andra omständigheter. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet, skall styrelsen reducera antalet prestationsaktier som skall matchas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om långsiktigt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 för ett antal nyckelpersoner omfattande högst 130 000 aktier av serie B i Saab. Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 utgör ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019. Förslagets huvudsakliga riktlinjer framgår nedan.

- 1) Upp till 45 nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören, med undantag för vad som anges i punkt 5) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019.
- 2) Deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 förutsätter sparande inom ramen för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 eller Aktiesparprogram 2019 för köp av aktier av serie B. För verkställande direktören och medlemmar inom koncernledningen krävs, för rätt till tilldelning av prestationsaktier, sparande med ett belopp motsvarande 7,5 procent av kontant baslön enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 (dvs. maximalt sparande). För utvalda affärsenhetschefer och särskilt utvalda nyckelpersoner krävs, för rätt till tilldelning av prestationsaktier, deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019, eller (om personen inte omfattas av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019) deltagande i Aktiesparprogram 2019. Deltagare i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 kommer att ha rätt till vederlagsfri tilldelning av prestationsaktier enligt följande.

Grupp A Verkställande direktören kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 52,5 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2019. Värdet av tilldelade prestationsaktier i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 kan sammanlagt högst uppgå till 75 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2019. Om totalt möjligt utfall för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 överstiger 75 procent, skall prestationsmatchning av faktiskt utfall ske enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och tilldelning av prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 reduceras så att totalt utfall ej överstiger 75 procent.

Grupp B Högst 12 medlemmar inom koncernledningen kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 37,5 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2019. Värdet av tilldelade prestationsaktier i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 kan sammanlagt högst uppgå till 60 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2019. Om totalt möjligt utfall för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 överstiger 60 procent, skall

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

prestationsmatchning av faktiskt utfall ske enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 och tilldelning av prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 reduceras så att totalt utfall ej överstiger 60 procent.

Grupp C Högst 32 utvalda affärsenhetschefer och särskilt utvalda nyckelpersoner kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 15 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2019.

- 3) Villkoren för tilldelning av prestationsaktier baseras på uppnåendet av åtta likaviktade prestationsmål, bestående av operativa mål och milstolpar inom Saabs produktområden Gripen, luftburna radarsystem (AEW&C) och ubåtar. Prestationsmålen kan relateras till t.ex. konstruktions- och designgodkännande, kundgodkännande, delleveranser eller systemimplementering. Varje prestationsmål utgör 12,5 procent av de sammanlagda prestationsmålen. Prestationsmättningsperioden är räkenskapsåret 2019. Samtliga deltagare kommer att tilldelas prestationsaktier baserat på uppfyllandet av samma prestationsmål.
- 4) Styrelsen kommer efter utgången av den ettåriga prestationsmättningsperioden, dvs. räkenskapsåret 2019, att besluta om huruvida prestationsmålen har uppfyllts eller ej samt om tilldelning av prestationsaktier. Vid denna tidpunkt kommer styrelsen att bedöma om begränsningen för maximal tilldelning enligt punkt 2) ovan aktualiseras. Information om prestationsmålen kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Tilldelning av prestationsaktier och bedömning avseende begränsningen för maximal tilldelning enligt punkt 2) ovan kommer, vad gäller de prestationsaktier som tilldelas enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019, att ske baserat på den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Saabs aktie under tio handelsdagar efter dagen för offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2019. Om samtliga prestationsmål i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 uppnås kan tilldelning av prestationsaktier uppgå till högst 130 000 aktier (inklusive aktier för täckande av sociala avgifter), dock med eventuell reducering enligt punkt 2) ovan. Om inte samtliga prestationsmål uppnås, men minst ett prestationsmål uppnås, kommer en proportionell tilldelning av prestationsaktier att ske i förhållande till antalet uppfyllda prestationsmål, dock med eventuell reducering enligt punkt 2) ovan. Prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 kommer att levereras i februari 2022. Leverans av prestationsaktier förutsätter att anställningen inom Saab-koncernen inte upphört under perioden fram till leveranstillfället i februari 2022 samt att den anställde fortfarande deltar i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2019 eller Aktiesparprogram 2019. Styrelsen kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under ovan nämnd period.
- 5) Deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för anställda i sådana länder där deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsprogram Särskilda Projekt 2019.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

- 6) Innan tilldelning av prestationsaktier slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och andra omständigheter. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet, skall styrelsen reducera antalet prestationsaktier som skall tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

13 b) Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om långsiktigt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 för ett antal nyckelpersoner omfattande högst 130 000 aktier av serie B i Saab. Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 utgör ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 (som antogs av årsstämman 2017). Förslagets huvudsakliga riktlinjer framgår nedan.

- 1) Upp till 45 nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören, med undantag för vad som anges i punkt 5) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018.
- 2) Deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 förutsätter sparande inom ramen för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 eller Aktiesparprogram 2018 för köp av aktier av serie B. För verkställande direktören och medlemmar inom koncernledningen krävs, för rätt till tilldelning av prestationsaktier, sparande med ett belopp motsvarande 7,5 procent av kontant baslön enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 (dvs. maximalt sparande). För utvalda affärsenhetschefer och särskilt utvalda nyckelpersoner krävs, för rätt till tilldelning av prestationsaktier, deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018, eller (om personen inte omfattas av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018) deltagande i Aktiesparprogram 2018. Deltagare i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 kommer att ha rätt till vederlagsfri tilldelning av prestationsaktier enligt följande.

Grupp A Verkställande direktören kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 52,5 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2018. Värdet av tilldelade prestationsaktier i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 kan sammanlagt högst uppgå till 75 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2018. Om totalt möjligt utfall för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 överstiger 75 procent, skall prestationsmatchning av faktiskt utfall ske enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och tilldelning av prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 reduceras så att totalt utfall ej överstiger 75 procent.

Grupp B Högst 12 medlemmar inom koncernledningen kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 37,5 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2018. Värdet av tilldelade

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

prestationsaktier i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 kan sammanlagt högst uppgå till 60 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2018. Om totalt möjligt utfall för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 överstiger 60 procent, skall prestationsmatchning av faktiskt utfall ske enligt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 och tilldelning av prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 reduceras så att totalt utfall ej överstiger 60 procent.

Grupp C Högst 32 utvalda affärsenhetschefer och särskilt utvalda nyckelpersoner kan, enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, få rätt till tilldelning av prestationsaktier motsvarande upp till 15 procent av kontant baslön för räkenskapsåret 2018.

- 3) Villkoren för tilldelning av prestationsaktier baseras på uppnåendet av åtta likaviktade prestationsmål, bestående av operativa mål och milstolpar inom Saabs produktområden Gripen, luftburna radarsystem (AEW&C) och ubåtar. Prestationsmålen kan relateras till t.ex. konstruktions- och designgodkännande, kundgodkännande, delleveranser eller systemimplementering. Varje prestationsmål utgör 12,5 procent av de sammanlagda prestationsmålen. Prestationsmättningsperioden är räkenskapsåret 2018. Samtliga deltagare kommer att tilldelas prestationsaktier baserat på uppfyllandet av samma prestationsmål.
- 4) Styrelsen kommer efter utgången av den ettåriga prestationsmättningsperioden, dvs. räkenskapsåret 2018, att besluta om huruvida prestationsmålen har uppfyllts eller ej samt om tilldelning av prestationsaktier. Vid denna tidpunkt kommer styrelsen att bedöma om begränsningen för maximal tilldelning enligt punkt 2) ovan aktualiseras. Information om prestationsmålen kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. Tilldelning av prestationsaktier och bedömning avseende begränsningen för maximal tilldelning enligt punkt 2) ovan kommer, vad gäller de prestationsaktier som tilldelas enligt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, att ske baserat på den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Saabs aktie under tio handelsdagar efter dagen för offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2018. Om samtliga prestationsmål i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 uppnås kan tilldelning av prestationsaktier uppgå till högst 130 000 aktier (inklusive aktier för täckande av sociala avgifter), dock med eventuell reducering enligt punkt 2) ovan. Om inte samtliga prestationsmål uppnås, men minst ett prestationsmål uppnås, kommer en proportionell tilldelning av prestationsaktier att ske i förhållande till antalet uppfyllda prestationsmål, dock med eventuell reducering enligt punkt 2) ovan. Prestationsaktier i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 kommer att levereras i februari 2021. Leverans av prestationsaktier förutsätter att anställningen inom Saab-koncernen inte upphört under perioden fram till leveranstillfället i februari 2021 samt att den anställde fortfarande deltar i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2018 eller Aktiesparprogram 2018. Styrelsen kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under ovan nämnd period.
- 5) Deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

en alternativ incitamentslösning för anställda i sådana länder där deltagande i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018.

- 6) Innan tilldelning av prestationsaktier slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och andra omständigheter. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet, skall styrelsen reducera antalet prestationsaktier som skall tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

13 c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier och beslut om överlåtelse till deltagarna i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 av egna aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Saab på Nasdaq Stockholm

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B i Saab på Nasdaq Stockholm i enlighet med följande villkor.

- Förvärv av aktier av serie B i Saab får ske endast på Nasdaq Stockholm.
- Högst 1 470 000 aktier av serie B i Saab får förvärfas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt och för efterföljande överlåtelse på Nasdaq Stockholm för att täcka vissa kostnader förenade med LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, huvudsakligen sociala avgifter.
- Förvärv av aktier av serie B i Saab på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq Stockholm.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2019.

Beslut om överlåtelse till deltagarna i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 av förvärvade egna aktier av serie B

Överlåtelse av aktier av serie B i Saab får ske på följande villkor.

- Överlåtelse får ske endast av aktier av serie B i Saab, varvid högst 1 140 000 aktier av serie B i Saab får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

- Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Saab skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma sådana personer inom Saab-koncernen som är deltagare i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018. Vidare skall dotterbolag till Saab, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Saab, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för LTI 2019 respektive Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, överlåta aktierna till sådana personer inom Saab-koncernen som deltar i LTI 2019 respektive Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018.
- Överlåtelser av aktier av serie B i Saab skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 har rätt att förvärva aktier, dvs. normalt under räkenskapsåren 2021-2022 och i februari 2023.
- Antalet aktier av serie B i Saab som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018, skall omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder.

13 d) Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten 13 c) ovan ej kan uppnås, fattar beslut om att säkra den förväntade finansiella exponeringen avseende LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 genom att Saab skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part på marknadsmässiga villkor, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna förvärva och överlåta aktier av serie B i Saab till sådana anställda som deltar i LTI 2019 eller Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018. Tillkommande kostnad för sådant aktieswapavtal uppgår till cirka 18 MSEK.

Villkor

Bolagsstämmans beslut att införa LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 i enlighet med punkterna 13 a) och 13 b) ovan är villkorade av att stämman antingen beslutar i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Saab på Nasdaq Stockholm och beslutar om överlåtelser till deltagarna i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 av förvärvade egna aktier av serie B i enlighet med punkten 13 c) ovan eller att aktieswapavtal med tredje part kan ingås i enlighet med punkten 13 d) ovan.

Majoritetsregler

Stämmans beslut för införande av LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 enligt punkterna 13 a) och 13 b) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut att bemyndiga styrelsen att förvärva aktier på Nasdaq Stockholm och beslut om överlåtelser till deltagare i LTI 2019 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2018 enligt punkt 13 c) ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut att möjliggöra för Saab att ingå aktieswapavtal med tredjepart enligt punkt 13 d) ovan, erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Övrigt

För en beskrivning av Saabs övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 10 i Saabs årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER (punkt 14)

14 a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget i enlighet med följande villkor.

- Förvärv skall avse bolagets aktier av serie B.
- Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm.
- Förvärv får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq Stockholm.
- Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att även fortsättningsvis kunna använda återköpta aktier i samband med eventuella företagsförvärv och för bolagets aktierelaterade incitamentsprogram.

14 b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i samband med eller till följd av företagsförvärv i enlighet med följande villkor.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

- Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq Stockholm.
- Överlåtelse får ske enligt reglerna i 19 kap. 35-37 §§ aktiebolagslagen, dvs. på annat sätt än på börs.
- Överlåtelse i samband med förvärv av företag eller verksamhet skall ske till ett pris som väsentligen motsvarar marknadsvärdet för bolagets aktie vid tidpunkten för beslut om överlåtelsen.
- Högst så många aktier av serie B som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut får överlåtas med stöd av detta bemyndigande.
- Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme vid finansiering av företagsförvärv.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa alternativa betalningsformer vid förvärv av bolag eller verksamhet.

14 c) Överlåtelse av egna aktier för att täcka kostnader i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram i enlighet med följande villkor.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget skall äga rätt att, före årsstämma 2019, överlåta högst 1 200 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Aktiesparprogram 2014, 2015, 2016 och 2018, Prestationsrelaterade Aktieprogram 2014, 2015, 2016 och 2018, samt Prestationsprogram Särskilda Projekt 2017. Överlåtelse av aktier skall ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq Stockholm.

Beslut enligt 14 a), 14 b) respektive 14 c) ovan fordrar för giltighet att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV AKTIER I DOTTERBOLAGET AD NAVIGATION AS (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner överlåtelse av Saab Technologies B.V:s ("Saab Tech") aktier i det norska dotterbolaget AD Navigation AS (org.nr. 985 253 846) ("Bolaget") till TTL Holding AS, ett bolag kontrollerat av Lorentz Ryan tillsammans med maka. Lorentz Ryan är styrelseledamot och VD i Bolaget. Saab AB äger 100% av aktierna i Saab Tech som i sin tur äger 51% av aktierna i Bolaget.

Saab Tech har ingått aktieöverlåtelseavtal om att sälja 51% av aktierna i Bolaget till TTL Holding AS. Aktieöverlåtelseavtalet omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (de s.k. Leo-bestämmelserna) och är således villkorat av att Saab AB:s bolagsstämma godkänner detta.

AD Navigation utvecklar och säljer navigationsutrustningar som används för att navigera stora lastfartyg i hamnar. AD Navigation är ett entreprenörsdrivet bolag med fyra anställda och en genomsnittlig årsomsättning på drygt 12 MNOK de senaste fem åren. Saab blev ägare till Bolaget 2012 som en konsekvens av förvärv av den holländska HITT-koncernen (nuvarande namn Saab Technologies B.V.).

Eftersom Bolaget inte är en kärnverksamhet, har Saab under en längre period bedrivit en försäljningsprocess avseende Bolaget där flera externa parter har kontaktats utan att bud inkommit på en högre nivå än nu avtalad köpeskilling.

Köpeskillingen för Saabs aktier i Bolaget (51%) uppgår till 5,1 MNOK (ca 5,2 MSEK) motsvarande en bolagsvärdering på 10 MNOK (ca 10,2 MSEK) för 100% av aktierna. Uttryckt i på marknaden vedertagna värderingsmultiplar, motsvarar bolagsvärderingen 2,6 gånger Bolagets egna kapital och baserat på de senaste fem årens genomsnittliga finansiella resultat, motsvarar bolagsvärderingen 5,6 gånger EBITDA och 0,81 gånger omsättningen. Bolagets omsättning uppgick 2017 till 12,4 MNOK och dess operativa resultat före skatt och finansiella poster (EBIT) uppgick till 0,46 MNOK.

En försäljning ger upphov till en reavinst före skatt på drygt 3 MNOK (ca 3,1 MSEK). Aktieöverlåtelseavtalet innehåller inga garantier och baseras i övrigt på villkor, inklusive köpeskillingens storlek, som styrelsen bedömer är marknadsmässiga.

Med hänsyn till att Lorentz Ryan är styrelseledamot och VD i Bolaget och därmed tillhör den kategori av personer som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen, förutsätter beslut om godkännande av överlåtelse i enlighet med styrelsens förslag att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Saab AB (publ)Postadress
SE-581 88 Linköping
SwedenTelefon
+46 (0)13 18 00 00Telefax
+46 (0)13 18 72 00Styrelsens säte
LinköpingOrganisationsnummer
556036-0793Momsregistreringsnummer
SE556036079301Internet adress
www.saabgroup.com

AKTIER OCH RÖSTER

I bolaget finns per den 7 mars 2018 totalt 109 150 344 aktier, varav 1 907 123 aktier av serie A med tio röster per aktie och 107 243 221 aktier av serie B med en röst per aktie, vilka sammantaget representerar 126 314 451 röster. Bolaget innehar per samma dag 2 254 296 egna aktier av serie B motsvarande 2 254 296 röster som inte kan företrädas vid stämman.

UPPLYSNINGAR PÅ ÅRSSTÄMMAN

Styrelsen och VD skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till Saab AB, CEO Office, Box 12062, 102 22 Stockholm.

HANDLINGAR

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslagen under punkterna 13 c) och 14 a) finns tillgängligt hos bolaget, Saab AB, CEO Office, Box 12062, 102 22 Stockholm och på bolagets hemsida www.saabgroup.com/arsstamma.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse finns tillgängliga hos bolaget, Saab AB, CEO Office, Box 12062, 102 22 Stockholm och på bolagets hemsida www.saabgroup.com/arsstamma från den 14 mars 2018. Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida (enligt ovan).

Handlingarna skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Linköping i mars 2018

Styrelsen i Saab Aktiebolag (publ)

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Saabs presscenter

+46 (0)734 180 018

presscentre@saabgroup.com

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com

www.saabgroup.com

www.saabgroup.com/YouTube

Följ oss på Twitter: @saab

Saab förser den globala marknaden med världsledande produkter, tjänster och lösningar inom militärt försvar och civil säkerhet. Saab har verksamhet och medarbetare på alla kontinenter i hela världen. Genom innovativt, pragmatiskt och samarbetsinriktat arbete, utvecklar, anpassar och förbättrar Saab ständigt ny teknologi för att möta kundernas förändrade behov.

Saab AB (publ)

Postadress
SE-581 88 Linköping
Sweden

Telefon
+46 (0)13 18 00 00

Telefax
+46 (0)13 18 72 00

Styrelsens säte
Linköping

Organisationsnummer
556036-0793

Momsregistreringsnummer
SE556036079301

Internet adress
www.saabgroup.com