

## Årsstämma i Saab AB (publ) den 19 april 2012

### Styrelsens förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier

#### Dagordningen punkt 14

#### Fullständigt förslag

#### **a) Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor.**

- i) Förvärv skall avse bolagets aktier av serie B.
- ii) Förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm eller genom ett erbjudande som riktar sig till samtliga aktieägare.
- iii) Förvärv av aktier på NASDAQ OMX Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- iv) Förvärv av aktier genom erbjudande som riktas till samtliga aktieägare i bolaget skall ske till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt.
- v) Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- vi) Överlåtelse får ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- vii) Överlåtelse får ske enligt reglerna i 19 kap 35 – 37 §§ aktiebolagslagen, dvs. på annat sätt än på börs.
- viii) Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar.
- ix) Överlåtelse i samband med förvärv av företag eller verksamhet skall ske till ett pris som väsentligen motsvarar marknadsvärdet för bolagets aktie vid tidpunkten för transaktionen.
- x) Högst så många aktier får överlåtas som förvärvats med stöd av detta bemyndigande.
- xi) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur och att, om så skulle anses lämpligt, möjliggöra finansiering av

företagsförvärv samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av bolagets långsiktiga Aktiesparprogram och Prestationsrelaterade Aktieprogram.

Skälet till avvikelser från företrädesrätten vid överlåtelse i samband med förvärv av företag och verksamhet är att skapa alternativa betalningsformer vid sådana förvärv.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt punkt 14 (a) fordrar för dess giltighet att förslaget biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**b) Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier i anledning av Aktiesparprogram 2012 i enlighet med följande villkor.**

- i) Högst 1 040 000 aktier av serie B får överlåtas.
- ii) Rätt att förvärva aktier skall tillkomma sådana personer inom Saab-koncernen som omfattas av villkoren för Aktiesparprogram 2012. Vidare skall dotterbolag inom Saab-koncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag skall vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av Aktiesparprogram 2012.
- iii) Rätt att erhålla aktier skall tillkomma den anställde under den tid som den anställde har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Aktiesparprogram 2012, dvs. under tiden från januari 2013 till och med januari 2017.
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för Aktiesparprogram 2012 skall, under vissa förutsättningar, erhålla aktier av serie B vederlagsfritt.
- v) Vidare skall bolaget äga rätt att, före årsstämman 2013, överlåta högst 233 000 aktier av serie B av innehavet om 1 040 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för aktien.

**c) Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier i anledning av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012 i enlighet med följande villkor.**

- i) Högst 300 000 aktier av serie B får överlåtas.
- ii) Rätt att förvärva aktier skall tillkomma sådana personer inom Saab-koncernen som omfattas av villkoren för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012. Vidare skall dotterbolag inom Saab-koncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag skall vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012.

- iii) Rätt att erhålla aktier skall tillkomma den anställde under den tid som den anställde har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012, dvs. under tiden från januari 2013 till och med januari 2017.
- iv) Anställd som omfattas av villkoren för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012 skall, under vissa förutsättningar, erhålla aktier av serie B vederlagsfritt.
- v) Vidare skall bolaget äga rätt att, före årsstämma 2013, överlåta högst 67 000 aktier av serie B av innehavet om 300 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för aktien.

**d) Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om överlåtelse av bolagets egna aktier i anledning av Aktiesparprogram 2008, 2009, 2010 och 2011 samt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2009, 2010 och 2011 i enlighet med följande villkor.**

Vidare skall bolaget äga rätt att, före årsstämma 2013, överlåta högst 1 088 000 aktier av serie B, i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Aktiesparprogram 2008, 2009, 2010 och 2011 samt Prestationsrelaterade Aktieprogram 2009, 2010 och 2011. Överlåtelse av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för aktien.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelsepriset beräknande enligt punkt 14 (b), (c) och (d) ovan är följande:

Överlåtelsen av egna aktier utgör en del i tidigare implementerade Aktiesparprogram 2008, 2009, 2010 och 2011 samt Prestationsrelaterade Aktieprogram 2009, 2010 och 2011, och en del i genomförandet av de föreslagna Aktiesparprogram 2012 och Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget.

Grunden för beräkningen av överlåtelsepriset framgår av styrelsens förslag under tillämplig punkt ovan.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt punkt 14 (b) och (c) ovan fordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Beslut enligt 14 (d) ovan fordrar för giltighet att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**(e)** Styrelsen föreslår att för den händelse nödvändig majoritet inte kan uppnås under punkt 14 (b) och/eller (c) ovan, skall den finansiella exponeringen av Aktiesparprogram 2012 respektive Prestationsrelaterat Aktieprogram 2012 säkras genom att bolaget ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid tredje parten i eget namn skall förvärva och överlåta aktier i bolaget till sådana anställda som omfattas av

programmen. Kostnaden för en sådan swap kan uppgå högst till 15 MSEK. För giltigt beslut av stämman enligt detta sistnämnda förslag fordras att förslaget biträds med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns bifogat till detta förslag.

**Linköping i mars 2012**  
**Styrelsen**

**BILAGA**

**BILAGA****Yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen**

Styrelsen anser att, med hänvisning till yttrandet som givits i samband med förslaget till vinstutdelning i årsredovisningen 2011, förslaget är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

**Linköping i mars 2012**

**Styrelsen**