

BOLAGSSTYRNING- RAPPORT 2012/2013



Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

SAS AB, moderföretag för verksamheten inom SAS, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. SAS AB är sedan juli 2001 noterat på NASDAQ OMX Stockholm med sekundärnoteringar i Köpenhamn och Oslo. Målsättningen med bolagsstyrningen är att SAS ska ha en effektiv styrning och kontroll av verksamheten i kombination med god transparens, tydlighet och god affärsetik.

Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2012/2013 har upprättats enligt årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Kodens) bestämmelser baserat på den revidering av Kodens som utkom i februari 2010.

Avvikelse från Kodens

SAS koncernen har sedan införandet av Kodens följt Kodens förutom i följande avseenden: SAS håller bolagsstämman på svenska, norska och danska, vilket avviker mot kodbestämmelsen 1.5.

Förklaring till avvikelse: bolagsordningen för SAS AB anger att språket på bolagsstämman ska vara svenska, danska eller norska samt, om styrelsen så bestämmer, även på annat språk. Bakgrunden till att bolagsstämman avhålls på de tre skandinaviska språken är SAS koncernens starka skandinaviska karaktär med flest antal aktieägare i Danmark och en ledning och styrelse som består av personer från samtliga tre skandinaviska länder. Stämmoförhandlingarna i SAS AB hålls huvudsakligen på svenska och stämmomaterial finns tillgängligt på svenska. Styrelsen anser mot denna bakgrund att vart och ett av de skandinaviska språken fritt kan användas vid bolagsstämman i bolaget med beaktande av de tre skandinaviska språkens stora likhet.

Bolagsstämma

På bolagsstämman i SAS AB, som är bolagets högsta beslutande organ, motsvarar en aktie en röst utan begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Legala regelverk för SAS koncernen

De viktiga regelverken för SAS AB är:

Externa regler

- Svensk lagstiftning
- Svensk kod för bolagsstyrning (Kodens)
- NASDAQ OMX regelverk för emittenter
- Rekommendationer utgivna av relevanta svenska och internationella organisationer

Inga överträdelse av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats av Börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden.

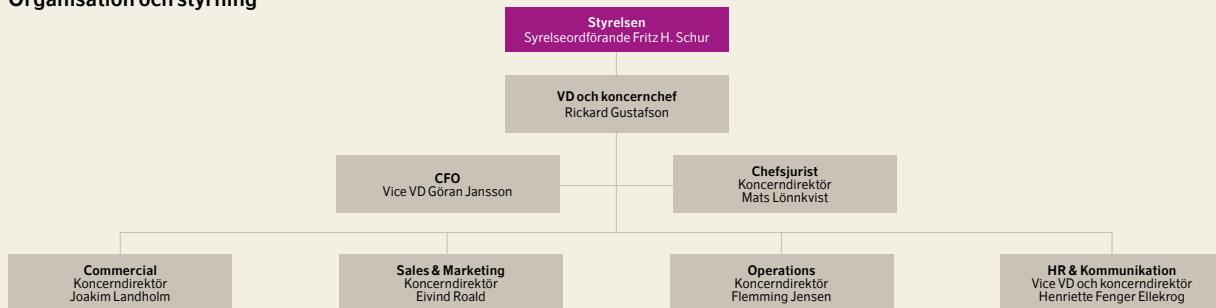
Interna regler

- Bolagsordningen
- Informations-/IR-policy
- Styrelsens arbetsordning
- Styrelsens instruktioner till VD
- Interna policys och riktlinjer inklusive Code of Conduct

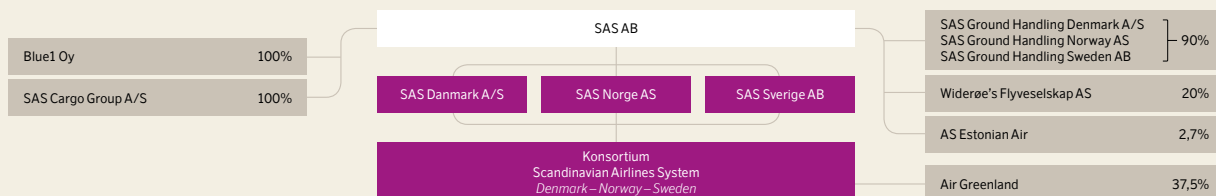
Bolagsstämma kan avhållas i Stockholm eller i Sigtuna. Fram till 2013 angav SAS bolagsordning att aktieägare också kunde delta i bolagsstämma från lokal i Köpenhamn och Oslo via telekommunikation. På årsstämman 2013 beslutades att ändra i bolagsordningen så att bolagsstämmor framöver enbart behöver äga rum i Stockholm eller i Sigtuna. Förändringen är en del i SAS strävan att effektivisera sin verksamhet.

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen utfärdas genom annonser i dagstidningar i Sverige, Danmark och Norge, offentliggörande i pressmeddelande och publicering på bolagets hemsida. Bolaget skickar kallelsen med e-post till de aktieägare som begär det via Shareholder Service på bolagets hemsida www.sasgroup.net.

Organisation och styrning



SAS koncernens legala struktur 27 januari, 2014



Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Styrelsen i SAS har till årsstämman 2014 föreslagit dels att bolagsordningen ska ändras för att möjliggöra emission av preferensaktier, dels att styrelsen ska bemyndigas att fram till årsstämman 2015 besluta om nyemission av högst 7 miljoner preferensaktier. Därutöver har styrelsen föreslagit att styrelsen ska bemyndigas att fram till årsstämman 2015 besluta att ge ut konvertibla skuldebrev till ett belopp om högst 2 mdr SEK, berättigande till högst 130 miljoner stamaktier vid konvertering.

Valberedningen

Valberedningen utses av årsstämman med uppgift att bereda stämmans beslut i val och arvodesfrågor samt procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägares intresse. I samband med årsstämman 2013 antogs en instruktion till valberedningen. Inför årsstämman 2014 har valberedningen som uppgift att lämna förslag avseende val av ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter och arvodet till styrelsen, uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskottet, val av styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor, arvode till bolagets revisor och valberedning inför årsstämman 2015.

Valberedning, 3 protokollförda möten

Jonas Iversen, Finansdepartementet, för svenska staten (ordförande)
Peter Brixen, Danska Finansministeriet
Knut J. Utvik, Norska Närings- och fiskeridepartementet
Peter Wallenberg Jr, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse
Karsten Biltoft, Danmarks Nationalbank (till och med oktober 2013)

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. Styrelseordföranden har en nära dialog med valberedningen och resultatet av styrelsens utvärdering hålls tillgängligt för valberedningen. Minst ett möte med styrelseordföranden och koncernchefen genomförs innan valberedningen lämnar sitt förslag till årsstämman. Valberedningens förslag offentliggörs i kallelsen till årsstämman, på bolagets hemsida och vid årsstämman. Ledamöterna har inte av SAS erhållit arvode eller ersättning för sitt arbete i valberedningen. Valberedningen kan belasta SAS med skäliga kostnader för rekryteringskonsulter eller andra externa kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Styrelsen

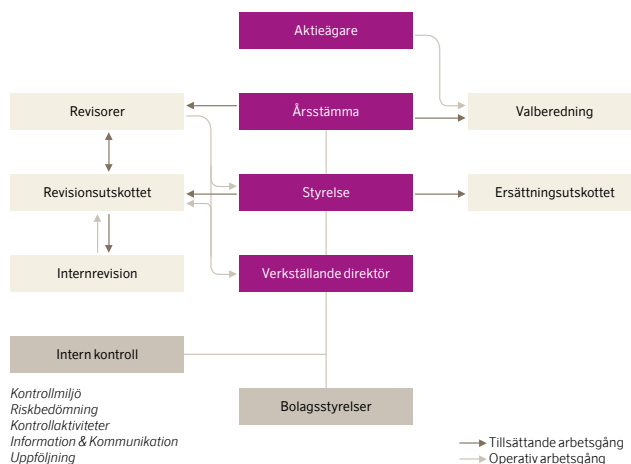
Bolagsordningen anger att styrelsen ska ha sex till åtta bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen har under året bestått av sju bolagsstämموvalda ledamöter, utan suppleanter, samt tre arbetstagarrepresentanter med vardera två personliga suppleanter. Arbetstagarrepresentanterna utses av SAS arbetstagargrupper i Danmark, Norge och Sverige enligt lag och särskilt avtal. Suppleanterna deltar vid styrelsens sammanträden om ordinarie ledamot har förfall. Med undantag för arbetstagarrepresentanterna är ingen styrelseledamot anställd i SAS AB eller annat bolag i SAS koncernen.

De bolagsstämموvalda ledamöterna utses för tiden fram till slutet av nästa årsstämman. Någon regel om längsta tid som ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Styrelseledamöternas erfarenhet och eventuella beredendeförhållanden till bolagets ägare med mera framgår på sida 8–9.

Ledamöternas medelålder är 56 år och två av de sju bolagsstämموvalda ledamöterna är kvinnor. Samtliga bolagsstämموvalda ledamöter anses av valberedningen vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, medan en ledamot inte bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Till följd av sin position som VD och koncernchef i det av norska staten helägda Posten Norge AS anses inte Dag Mejdell vara oberoende i förhållande till större aktieägare. SAS AB uppfyller de krav som Koncernen uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större aktieägare.

Corporate Governance, styrningsstruktur

SAS AB hade 61 383 aktieägare per den 31 oktober 2013. De största aktieägarna är de tre skandinaviska staterna. Största privata aktieägare är Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Avanza Pension, JPM Chase och Unionen samt olika bankers fonder.



Styrelsens arbete

Styrelsens arbete styrs av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Koden och den av styrelsen årligen fastställda arbetsordningen. Arbetet i styrelsen följer en plan som bland annat ska säkerställa att styrelsen får all erforderlig information. Arbetsordningen beskriver fördelningen av styrelsens arbete dels mellan styrelsen och dess utskott, dels mellan styrelsen, dess ordförande och VD. Arbetsordningen innehåller också bestämmelser som ska säkerställa styrelsens behov av fortlöpande information och ekonomisk rapportering samt instruktioner för verkställande direktören och bolagets styrelseutskott.

Under november 2012–oktober 2013 höll styrelsen 15 styrelsemöten. VD och andra ledande befattningshavare i bolaget har deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande och bolagets chefsjurist har varit styrelsens sekreterare. Vid styrelsemötena har styrelsen behandlat de fasta punkter som förelegat vid respektive sammanträde, såsom affärs- och marknadsplåge, riskbedömning, ekonomisk rapportering och uppföljning, finansiell ställning samt investeringar. Styrelsen har dessutom behandlat hållbarhetsrelaterad information av väsentlig betydelse.

Avhandlade huvudfrågor vid styrelsemöten

- 5/11: Status i förhandlingarna med banker och aktieägare avseende ny kreditfacilitet.
- 7/11: Tredje kvartalsrapporten, genomgång av refinansieringsplanen och omställningsprogrammet.
- 16/11: Status omställningsprogrammet – fackliga förhandlingar.
- 19/11: Samma teman som mötet den 16 november.
- 11/12: Bokslutsrapport, PULS samt utvärdering av styrelsearbetet.
- 15/2: Status på omställningsprogrammet – pensioner, IT-transformeringen, Widerøe, administration och Ground Handling – fastställande av budget, godkännande av årsredovisningen, EuroBonus i Norge och fastställande av ny Informationspolicy.
- 7/3: Godkännande av första kvartalsrapporten.
- 20/3: Presentation och beslut av nya kommersiella koncept, genomgång av flygsäkerhetsarbetet, status omställningsprogrammet.
- 29/4: Genomgång av finansiell ställning och beredskap, beslut om försäljning av Widerøe, joint venture med Lufthansa, flytt av huvudkontor till Frösundavik samt fastställande av styrelsens (och utskottens) arbetsordning samt arbetsplan.

- 10–11/6: Strategimöte, riskbedömning, godkännande av andra kvartalsrapporten, uppdatering av SAS finanspolicy, genomgång av sjukfrånvaro, mandat om långdistansinvestering och emission av obligation (EMTN).
- 3/9: Försäljning av Ground Handling till Swissport, godkännande av tredje kvartalsrapporten, emission av obligationslån, genomgång av operationell kvalitet och kundleverans, uppföljning av nya kommersiella koncept.
- 24/10: Status och uppföljning av omställningsprogrammet, avrapportering sjukfrånvaro, marknads- och intäktsuppföljning, budget för 2013/2014, utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

I tillägg finns ett konstituerande styrelsemöte och två möten per capsulam.

För att effektivisera och fördjupa styrelsens arbete finns två utskott, ersättningsutskott och revisionsutskott, vars ledamöter utses av styrelsen.

Huvuduppgiften för utskotten är att förbereda ärenden för styrelsens beslut. Utskotten innebär ingen delegering av styrelsens rättsliga ansvar. Rapportering till styrelsen av frågor som behandlas vid utskottens möten sker antingen skriftligen eller muntligen vid efterföljande styrelsesammanträde. Arbetet i respektive utskott följer en skriftlig instruktion och arbetsordning, fastställd av styrelsen. SAS koncernens chefsjurist tjänstgör som sekreterare i utskotten. Protokoll från utskottssammanträdena tillställs samtliga styrelseledamöter. Ersättning för arbete i styrelseutskott fastställs av årsstämman.

Ersättningsutskottet

Ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska utformas med syfte att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med den kompetens bolaget behöver till för bolaget anpassade kostnader och så att de får för verksamheten avsedda effekter.

Ersättningsutskottet, 1 protokollfört möte

	Deltagit vid antal möten
Fritz H. Schur (ordförande)	1
Jacob Wallenberg	1
Dag Mejdell	1

SAS ersättningsutskott följer Kodens anvisningar. Kodens anger bland annat att ledamöterna i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Fritz H. Schur, Jacob Wallenberg och Dag Mejdell är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottet förbereder förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för godkännande på årsstämman.

I början av räkenskapsåret 2012/2013 utvärderade ersättningsutskottet de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget, varvid ersättningsutskottet och styrelsen fann att dessa inte i alla avseenden var marknadsmässiga. Det beslutades därför om en lönesänkning för samtliga medlemmar i koncernledningen på mellan 5 och 20% från den 1 december 2012.

Ersättningsutskottet har följt och diskuterat det omfattande arbetet med framtagandet av en reviderad strategi och de efterföljande stora omställningsprocesserna som SAS har genomfört och som fortfarande pågår. Utskottet gav i den utvärderingen sitt stöd för de av koncernledningen vidtagna åtgärderna för att säkerställa detta arbete genom att använda så kallade "stay on"-ersättningar för vissa nyckelkompetenser utanför koncernledningen.

Revisionsutskottet och finansiell rapportering

Revisionsutskottet svarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Kvalitetssäkringen sker genom att utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som bolaget lämnar. Frågor som utskottet behandlar är intern kontroll, regelfterlevnad, osäkerhet i redovisade värden, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, finansiella och legala risker, misstänkta och konstaterade oegentligheter samt andra förhållanden som påverkar bolagets finansiella rapportering. Bolagets externa revisor deltar i alla revisionsutskottets möten. Styrelsen granskar bolagets bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering inklusive revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster, och biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval och revisionsarvode.

Närvarofrekvens styrelsemöten november 2012–oktober 2013

	5/11	7/11	16/11	19/11	11/12	15/2 ¹	7/3	20/3 ²	29/4	10–11/6 ¹	3/9	24/10
Fritz H. Schur, ordförande	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Jacob Wallenberg, vice ordförande	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Monica Caneman, ledamot	●	●	●	○	●	●	●	●	●	●	●	●
Jens Erik Christensen, ledamot	●	●	●	●	●	●	○	●				
Lars-Johan Jarnheimer, ledamot									●	○	●	●
Birger Magnus, ledamot									●	●	●	●
Sanna Suvanto-Harsaae, ledamot									●	●	●	●
Dag Mejdell, andre vice ordförande	○	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Gry Mølleskog, ledamot	●	●	●	●	●	●	●	●				
Timo Peltola, ledamot	●	●	●	●	●	●	●	●				
Ulla Gröntvedt, arbetstagarrepresentant	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Anna-Lena Gustafsson, arbetstagarrepresentant	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Elisabeth Goffeng, arbetstagarrepresentant	●	●	●	○	●	●	●	●	●	●	●	●

● Närvarat ○ Ej närvarat

1) Ett per capsulam möte hölls den 14 februari 2013 och den 11 juni 2013 avhölls dessutom ett per capsulam möte.

2) Den 20 mars 2013 avhölls även ett konstituerande möte.

Revisionsutskottet, 5 protokollförda möten

	Deltagit vid antal möten
Timo Peltola (ordförande till 20 mars 2013)	3
Jens Erik Christensen (till 20 mars 2013)	2
Monica Caneman (ordförande från 20 mars 2013)	5
Lars-Johan Jarnheimer (från 20 mars 2013)	2
Birger Magnus (från 20 mars 2013)	2

Samtliga ledamöter av revisionsutskottet är oberoende i förhållande till SAS koncernen, bolagsledningen och aktieägarna i enlighet med Koden. I utskottets sammanträden deltar, utöver utskottssekreteraren, SAS koncernens CFO och bolagets externa revisor.

Revisorer

Revisorer utses av årsstämman med uppgiften att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Val av revisor genomfördes vid årsstämman 2013, då PricewaterhouseCoopers AB (PwC) valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2014. Huvudansvarig revisor är Bo Hjalmarsson. Vid sidan av SAS har han revisionsuppdrag för bland annat Eniro och Teracom. Den huvudansvariga revisorn har vid två tillfällen för räkenskapsåret 2012/2013 träffat styrelsen och presenterat upplägget för revisionsarbetet och redovisat sina iakttagelser från revisionen.

Styrelsen har under räkenskapsåret vid ett tillfälle träffat bolagets revisor utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen. PwC avger revisionsberättelse avseende SAS AB, koncernen och en övervägande majoritet av dotterföretagen. Under året har PwC utöver revisionsarbetet utfört tjänster för bolag i SAS avseende rådgivning inom områden som är förknippade med revisionen, till ett sammanlagt fakturerat belopp om 0,6 MSEK.

Revisorn erhåller arvode för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2012/2013, se Not 39.

Verkställande direktören och koncernledning

Styrelsen utser VD i SAS AB, som tillika är koncernchef. Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för bolagets och koncernens förvaltning till VD. En instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelse och VD beslutas årligen av styrelsen som också årligen utvärderar VD:s arbete. I styrelsens instruktioner för VD framgår närmare föreskrifter angående VD:s befogenheter och förpliktelser. Koncernledningen bestod större delen av 2013 av sju medlemmar inklusive VD. Koncernledningens sammansättning, se sida 10–11.

VD har ett nära samarbete och informationsutbyte med ordföranden samt regelbundna möten avseende koncernens verksamhet och utveckling samt för planeringen av styrelsesammanträdena. För att möjliggöra för styrelsen att fortlöpande följa och kontrollera koncernens ekonomiska ställning förser VD styrelsen med månadsrapporter.

Koncernledningen är inte ett bolagsorgan i svensk aktiebolagsrättslig mening och har som kollegialt ledningsorgan inte något på lag grundat ansvar i förhållande till styrelse och aktieägare. Det är enbart VD som rapporterar till styrelsen. Koncernledningen har normalt protokollförda möten varje vecka. Dessa möten leds av VD, som fattar beslut efter samråd med koncernledningens övriga medlemmar. Koncernens övergripande affärsområden som inte är separata juridiska enheter styrs av koncernledningen, genom respektive affärsområdes representant. Till grund för koncernledningens styrning och kontroll av verksamheten finns riktlinjer och policys avseende finansiell styrning och uppföljning, kommunikationsfrågor, HR, juridiska frågor, koncernens varumärken, affärsetik samt miljöfrågor.

På årsstämman 2013 beslutade arvoden

Namn	Nationalitet	Oberoende	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Totalt, TSEK
Fritz H. Schur	DK	Ja	585		70	655
Jacob Wallenberg	SE	Ja	390		25	415
Dag Mejdell	NO	Nej ¹	345		25	370
Monica Caneman	SE	Ja	295	95		390
Lars-Johan Jarnheimer	SE	Ja	295	45		340
Birger Magnus	NO	Ja	295	45		340
Sanna Suvanto-Harsaae	FI	Ja	295			295
Elisabeth Goffeng	NO	-	295			295
Ulla Gröntvedt	SE	-	295			295
Anna-Lena Gustafsson	DK	-	295			295
Totalt			3 385	185	120	3 690

1) Dag Mejdell anses inte oberoende i förhållande till större aktieägare (men oberoende i förhållande till SAS och bolagsledningen).

Utfall november 2012–oktober 2013 bokförda arvoden till arbetstagsuppleanter

Christian Anderström	6 000 SEK
Erik Bolin	3 000 SEK
Sven Cahier	9 000 SEK
Bo Nielsen	9 000 SEK
Rune Thuv	7 000 SEK
Per Weile	9 000 SEK
Asbjørn Wikestad	9 000 SEK

Som en del av SAS omställningsprogram beslutade den 5 november 2012 samtliga dåvarande styrelseledamöter att reducera de av årsstämman 2012 fastställda styrelsearvodena med 30%. För de ledamöter som var ledamöter i styrelsen i november 2012 gäller även efter årsstämman 2013 ovanstående av stämman fastställda arvoden minus 30%. För nyvalda ledamöter på årsstämman 2013 följs de av stämman fastställda arvoden.



Principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen

Principer för ersättning till bolagsledningen utarbetas och presenteras av ersättningsutskottet för styrelsen som förelägger årsstämman förslag till sådana principer för godkännande. För 2013 fastställde årsstämman ersättningsprinciper till ledande befattningshavare. Ersättningsprinciperna för 2013 har varit oförändrade jämfört med vad som gällde för 2012. I samband med förhandlingarna om nya kollektivavtal under 2012 beslutades om en lönesänkning för samtliga medlemmar i koncernledningen med 5–20% från 1 december 2012. Ingen rörlig ersättning ska enligt årsstämans beslut utgå till ledande befattningshavare och inga aktierelaterade incitamentsprogram finns i SAS. Styrelsen har ansett att det föreligger särskilda skäl att avvika från ersättningsprinciperna i ett avseende i det att styrelsen beslutat att möjliggöra att rörlig lön utgår till den ledande befattningshavare som ansvarar för Sales & Marketing, se Not 3 sida 58.

Sedan tidigare ingångna avtal med några befattningshavare innehållande delvis avvikande villkor för pension, uppsägning och avgångsvederlag gäller till dess de upphör eller omförhandlas.

Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

Ersättningen ska utgöras av fast lön, övriga förmåner samt pension. Den fasta lönen ska återspegla de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt den bidrar till att uppnå affärsmålen. Den fasta lönen ska också återspegla den prestation som befattningshavaren nått och således vara individuell och differentierad. Övriga förmåner, som bland annat kan omfatta bilförmån och sjukvårdsförsäkring, ska vara marknadsmässiga och endast utgöra en begränsad del av den sammanlagda ersättningen. Pensionsförmånerna ska vara avgiftsbestämda och premierna ska inte överstiga 30% av den fasta årslönen.

Ersättning till VD ska beslutas inom ramen för godkända principer av styrelsen i SAS AB efter beredning och rekommendation av det av styrelsen inrättade ersättningsutskottet. Ersättning till övriga koncernledningsmedlemmar ska beslutas av VD inom ramen för godkända ersättningsprinciper och efter avstämning med ersättningsutskottet. De fullständiga riktlinjerna finns tillgängliga på bolagets hemsida. För detaljerade upplysningar om styrelsens, VD:s och ledande befattningshavares ersättningar och förmåner under 2013, se Not 3 sida 58.

Årsstämma

SAS koncernens årsstämma äger rum den 18 februari 2014, kl 15.00 i **Stockholm-Arlanda**: Clarion Hotel Arlanda Airport

Delta på årsstämman

Aktieägare som önskar att delta på årsstämman måste meddela detta i förväg. Detaljer om anmälningsförfarandet publiceras i kallelsen till årsstämman.

Förslag eller frågor till kallelsen till årsstämman

Aktieägare som önskar att ta upp en specifik fråga eller har ett förslag i kallelsen till årsstämman kan göra det i god tid före kallelsens utskick. Sista datum för förslag anges i god tid enligt Kodens bestämmelser på SAS hemsida.

Ärende i kallelsen

• Sista dag för att ta emot ärende för att tas upp i kallelsen: 2 januari 2014

Utskick av kallelsen och anmälan

• Kallelsen sändes ut 16 januari 2014.
• Sista anmälningsdag: 12 februari 2014 i Sverige och 11 februari 2014 i Norge och Danmark

Avstämningsdag

• 12 februari 2014

Utskick av deltagarkort

• 12–13 februari 2014

Årsstämman

• 18 februari 2014

Intern kontroll – finansiell rapportering

SAS koncernen tillämpar COSO, ett internationellt vedertaget ramverk för intern kontroll, för att beskriva och utvärdera koncernens kontrollstruktur. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen involverar styrelsen, bolagsledningen och personalen och har utformats för att ge en rimlig försäkran om tillförlitligheten i den externa rapporteringen. Nedan beskrivs fem områden som gemensamt formar basen för en god kontrollstruktur.

Kontrollmiljön

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen och innefattar den kultur som SAS koncernen kommunicerar och verkar i. Koncernen har som ambition att dess värderingar; pålitlighet, öppenhet, omtanke och värdeskapande ska genomsyra organisationen och den interna kontrollmiljön. Samtliga handlingar, såväl internt som externt, ska präglas av denna värderingsgrund. SAS Code of Conduct (Uppförandekoden) beskriver önskat förhållningssätt i olika situationer, inklusive en rapportstruktur för avvikelser från önskat förhållningssätt.

Koncernens styrning av verksamheten omfattar en tydlig ledning, kompetent personal och en effektiv organisering av verksamheten. Information om koncernens styrning finns tillgänglig för samtliga medarbetare på koncernens intranät. Dessa dokument beskriver koncernens styrfilosofi, styrmodell, enheterna och bolagens roller och ansvar, ägarkrav, övergripande uppföljning, interna affärsrelationer samt uppdelning av arbetsuppgifter.

Riskbedömning

Bolagsledningen gör varje år en riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen för att säkerställa att målen för verksamheten uppnås. Bedömning av risker i olika större balans- och resultatposter graderas där kritiska områden identifierats. SAS koncernens internrevisionsfunktion gör kontinuerligt en övergripande riskbedömning som resulterar i en årlig re-

sionsplan. De revisioner som utförs av internrevisionen är främst inriktade på operationell revision men fokuserar även på processer som påverkar den finansiella rapporteringen samt risker för oegentligheter, otillbörligt gynnande av annan part på bolagets bekostnad samt risker för förlust eller förskingring. Revisionsplanen godkänns av revisionsutskottet och SAS koncernens styrelse. Fram till och med maj 2013 har internrevisionen hanterats genom en intern funktion inom SAS. Därefter hanteras internrevisionen i extern regi genom Deloitte som har lång erfarenhet av SAS i och med att de tidigare varit koncernens externrevisorer under lång tid.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter omfattar bland annat den interna kontrollen i respektive enhet och dotterföretag inom koncernen.

SAS har utarbetat ett formulär med definierade kontrollmål i ledningsprocessen, bokslutprocessen, intäktsprocessen, inköpsprocessen, löneprocessen samt kapitalförvaltningsprocessen (Internal Control Questionnaire). Dessa kontrollmål inkluderar även IT-kontroller som säkrar ändringshantering, användaradministration och rutiner och ansvar. Ledningen i samtliga enheter och dotterföretag genomför årligen en utvärdering av den interna kontrollen med avseende på uppfyllande av kontrollmålen, inklusive dokumentation av processerna i kontrollaktiviteterna. Denna kontroll och utvärdering omfattar även processer som utförs av tredje part. Utvärderingen granskas även av de externa revisorerna som gör en självständig bedömning av status och förbättringspotentialer. Vid ej godkända bedömningar, där de externa revisorernas bedömning är styrande, upprättas åtgärdsplaner vilka är föremål för uppföljning. Under räkenskapsåret 2012/2013 genomfördes denna granskning internt och den totala bedömningen vid denna granskning var att den interna kontrollen över finansiell rapportering var tillfredsställande.

De revisioner som internrevisionen utför resulterar i samtliga fall i rekommendationer som är graderade utifrån ett riskperspektiv. Dessa rekommendationer resulterar i åtgärdsplaner som tillsammans följs upp av SAS ledning och SAS revisionsutskott.

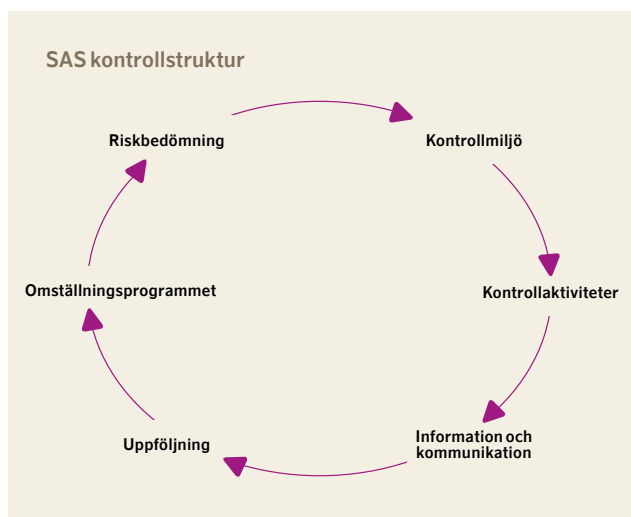
Information och kommunikation

SAS koncernens ambition är att informations- och kommunikationsvägar avseende den interna kontrollen för den finansiella rapporteringen ska vara kända och ändamålsenliga. På intranätet finns samtliga policies och riktlinjer inom det finansiella området samlade under "SAS Group Financial Guide". SAS koncernens redovisningsprinciper och eventuella förändringar kommuniceras alltid genom direktutskick samt genom kontinuerliga möten med ekonomiansvariga i enheterna och dotterföretagen. Samtliga enheter och dotterföretag avger varje månad en verksamhetsrapport, inklusive finansiell status och utveckling. För att säkerställa att den externa informationsgivningen blir korrekt och fullständig finns för SAS koncernen en informationspolicy för informationsgivning till aktiemarknaden och en Investor Relations-policy som är fastlagd av SAS koncernens styrelse och finns tillgänglig på koncernens hemsida under "Investor Relations".

SAS koncernens publicerade externa rapporter bygger på rapportering från samtliga legala enheter i enlighet med en standardiserad rapporteringsrutin. Finansiell information som lämnas regelbundet är: årsredovisningen, kvartalsrapporter, pressmeddelanden, presentationer och telefonkonferenser riktade till finansanalytiker, investerare och möten med kapitalmarknaden i Sverige och internationellt. Ovanstående information finns också tillgänglig på koncernens hemsida www.sasgroup.net

Uppföljning

Uppföljning och kontinuerlig utvärdering av efterlevnad av policies och riktlinjer såväl som uppföljning av rapporterade brister görs regelbundet. I samband med uppföljning av åtgärdsplaner för noterade brister i "Internal Control Questionnaire" testas åtgärderna och dess efterlevnad. Rekommendationer från den externa och interna revisionen samt status avseende åtgärder sammanställs och presenteras för koncernledningen och revisionsutskottet. Den finansiella rapporteringen behandlas på varje styrelsemöte och möten i revisionsutskottet.



Styrelse

Styrelsen ansvarar för SAS organisation och förvaltning, att kontrollen av bokföringen och de ekonomiska förhållandena i övrigt är betryggande samt för tillsättande och entledigande av VD. Samtliga bolagsstämموvalda styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Stämman 2013 beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av följande styrelseledamöter i SAS AB: Fritz H. Schur, Dag Mejdell, Jacob Wallenberg och Monica Caneman. Tre nya styrelseledamöter valdes i enlighet med valberedningens förslag in i SAS AB:s styrelse: Lars-Johan Jarnheimer, Birger Magnus och Sanna Suvanto-Harsaae. Till styrelsens ordförande omvaldes Fritz H. Schur.

Den förändring i styrelsens sammansättning som beslutades vid årsstämman 2013 grundades på att valberedningen ansåg att det förelåg behov av en förstärkning i styrelsen av ledamöter med erfarenhet av förändringsarbete i ledande befattning, lång och djup erfarenhet av affärsdrivande fokus kring kund- och konsumentfrågor samt erfarenhet av att arbeta med strategisk utveckling av affärsmodeller.

Vidare ansåg valberedningen att Kodens krav på mångsidighet, bredd och en jämn könsfördelning bedöms bli tillfredsställda på ett relevant sätt.

Inga aktiekonvertibler eller optioner finns utställda till styrelsen i SAS AB.



Ordförande Fritz H. Schur, född 1951

Ordförande i SAS AB:s styrelse sedan april 2008. Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2001. *Styrelseuppdrag:* Styrelseordförande för företagen i Fritz Schur Gruppen. Ordförande i DONG Energy A/S, F. Uhrenholt Holding A/S och C.P. Dyvig & Co A/S. Vice ordförande i Brd. Klee A/S. Styrelseledamot i WEPA Industrieholding SE. *Utbildning:* B.Sc. Economics and Business Administration. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Ordförande i Det Danske Klasse-lotteri A/S, SN Holding A/S, CVI A/S, PostNord AB och Post Danmark A/S samt vice ordförande i Interbank A/S. Styrelseledamot i De Post NV/La Poste SA, Belgien m.fl. *Aktieinnehav:* 40 000.



Förste vice ordförande Jacob Wallenberg, född 1956

Vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2001. *Styrelseuppdrag:* Styrelseordförande i Investor AB. Vice ordförande i Ericsson AB och SEB samt styrelseledamot i ABB Ltd, The Coca-Cola Company, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse och Handelshögskolan i Stockholm. *Utbildning:* B.Sc. Economics och MBA Wharton School, University of Pennsylvania. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Vice ordförande i Stockholms Handelskammares Service AB, Electrolux AB och Atlas Copco samt styrelseledamot i Svenskt Näringsliv och Nobelstiftelsen. *Aktieinnehav:* 10 000.



Andre vice ordförande Dag Mejdell, född 1957

Andre vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2008. VD och koncernchef i Posten Norge AS. *Styrelseuppdrag:* Ordförande i Arbeidsgiverforeningen Spekter och International Post Corporation. Vice ordförande i EVRY ASA:s styrelse samt styrelseledamot Norsk Hydro ASA och IK investment. *Utbildning:* MBA från Norges Handelshøyskole. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* VD och koncernchef för Dyno Nobel ASA. Styrelseordförande för Svenska Handelsbanken, Region Norge. Styrelseledamot i DYWIDAG System International GmbH. *Aktieinnehav:* 4 214.



Monica Caneman, född 1954

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2010. *Styrelseuppdrag:* Styrelseordförande i Fjärde AP Fonden, Arion Bank hf och Big Bag AB. Styrelseledamot i Storebrand ASA, Poolia AB, My Safety AB, Intermail A/S, SOS Barnbyar och Schibsted Sverige AB. *Utbildning:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i EDT AS, Allenex AB, Frösunda LSS AB och Interverbum AB. Styrelseledamot i Schibsted ASA, Resco AB, Nocom AB, Akademikliniken AB, Nya Livförsäkrings AB, SEB Trygg Liv, XponCard Group AB, Lindorff Group AB, Citymail Group AB, EDB Business Partner ASA, Nordisk Energiförvaltning ASA och Svenska Dagbladet AB. *Aktieinnehav:* 4 000.



Lars-Johan Jarnheimer, född 1960

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i CDON Group, Eniro AB, Arvid Nordqvist HAB. Styrelseledamot i Ingka Holding B.V (moderbolag till IKEA), Egmont International Holding AS. *Utbildning:* Bachelor of Science in Business Administration and Economics, Lunds och Växjö universitet. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i BRIS. Styrelseledamot i MTG Modern Times Group AB, Millicom International Cellular S.A, Invik, Apoteket AB. VD och koncernchef för Tele2. *Aktieinnehav:* 10 000.



Birger Magnus, född 1955

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Storebrand ASA, Hafslund ASA, Bmenu AS. Styrelseledamot i Wevideo Inc, Kristian Gerhard Jebsen Group, Aschehoug AS, Aktiv mot Kreft, Harvard Business School Publishing. *Utbildning:* MBA, INSEAD och M.Sc., University of Science and Technology. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i Svenska Dagbladet, Aftonbladet, Aftenposten, VG, Media Norge och 20 Min Holding. *Aktieinnehav:* 0.



Sanna Suvanto-Harsaae, född 1966

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Babysam AS, Sunset Boulevard AS, VPG AS, Best Friend AB. Styrelseledamot i Paulig Oy, Clas Ohlson AB, Altia OY, CCS AB och Upplands Motor AB. *Utbildning:* Civilekonom, Lunds universitet. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i Health and Fitness Nordic AB och BTX AS. Styrelseledamot i Jetpak AB, Duni AB, Candyking AB och Symrise AG. *Aktieinnehav:* 0.



**Arbetsstagarrepresentant
Asbjørn Wikestad, född 1948**

Verksam i Scandinavian Airlines i Norge.
Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan november 2013.
Aktieinnehav: 0.
Suppleanter: Rune Thuv, förste suppleant.
Aktieinnehav: 10 238.
Jan Levi Skogvang, andre suppleant.
Aktieinnehav: 0.



**Arbetsstagarrepresentant
Ulla Grøntvedt, född 1948**

Verksam i Scandinavian Airlines i Sverige.
Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2001.
Aktieinnehav: 2 000.
Suppleanter: Sven Cahier, förste suppleant.
Aktieinnehav: 418.
Erik Bohlin, andre suppleant.
Aktieinnehav: 0.



**Arbetsstagarrepresentant
Anna-Lena Gustafsson, född 1959**

Verksam i Scandinavian Airlines i Danmark.
Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan september 2011.
Aktieinnehav: 0.
Suppleanter: Bo Nielsen, förste suppleant.
Aktieinnehav: 392.
Per Weile, andre suppleant.
Aktieinnehav: 656.

Revisorer PricewaterhouseCoopers AB (PwC)

Huvudansvarig revisor Bo Hjalmarsson. Auktoriserad revisor. Utsedd 2013.

Övriga större uppdrag Eniro och Teracom.

Styrelsesekreterare Mats Lönnkvist, chefsjurist och medlem av koncernledningen.

Koncernledning

Koncernledningen svarar för koncernens affärsstyrning, ekonomiska rapportering, förvärv/avyttringar, finansiering och kommunikation samt andra koncernövergripande frågor. Medlemmarna i koncernledningen tillsätts av VD i samråd med styrelsen. Det är enbart VD som rapporterar till styrelsen medan övriga koncernmedlemmar rapporterar till VD. Koncernledningen har fördelat ansvaret inbördes vad gäller koncernens affärsstyrning och har normalt protokollförda möten varje vecka.



Rickard Gustafson, född 1964
Verkställande direktör och koncernchef

Medlem av SAS Group Management från den 1 februari 2011. *Tidigare:* Olika ledande befattningar inom GE Capital, både i Europa och USA, och 2006–2011 VD på Codan/Trygg-Hansa. *Externa styrelseuppdrag:* inga. *Utbildning:* Civilingenjör Industriell Ekonomi. *Aktieinnehav:* 40 000. Närstående eller närstående bolag till Rickard Gustafson har inga aktieinnehav i SAS AB.



Henriette Fenger Ellekrog, född 1966
Vice VD och koncerndirektör, Human Resources & Kommunikation

Medlem av SAS Group Management från den 1 oktober, 2007. Sedan 2007 ansvarig för Human Resources, och sedan 2010 ansvarig för Kommunikation. *Tidigare:* 1998–2007 ledande befattningar inom TDC A/C, senast som HR & Chief of Staff Senior Executive Vice President. Dessförinnan befattningar och chefsposter på Mercuri Urval A/S och Peptech (Europe) A/S. *Externa styrelseuppdrag:* Ordförande för Svenska Flygbranschen, Styrelseledamot i Svenskt Flyg, Fonden for Dansk-Norsk Samarbejde och Advisory Board för kvinnor i ledande befattningar och styrelser för Dansk Industri. *Utbildning:* Cand. ling.merc. vid Handelshøjskolen i København. *Aktieinnehav:* 12 200.



Göran Jansson, född 1958
Vice VD och CFO

Medlem av SAS Group Management sedan 2011. *Tidigare:* CFO och vice koncernchef i Assa Abloy. *Externa styrelseuppdrag:* Styrelseledamot i Axis Communication AB och SPP. *Utbildning:* Civilekonom från Stockholms Universitet. *Aktieinnehav:* 0.



Flemming Jensen, född 1959
Koncerndirektör Operations

Medlem av SAS Group Management sedan 14 september 2011. Flemming Jensen har sedan 1989 arbetat för SAS och sedan 2008 i ett antal ledande befattningar inom SAS produktion såsom Chief Operating Officer Production unit CPH. Under perioden 2002–2008 var han Chief Pilot och var innan dess pilot. *Externa styrelseuppdrag:* Ledamot i Industriens Arbejdsgivere i København (IAK) och medlem av hovedbestyrelsen och forretningsudvalget i Dansk industri. *Utbildning:* Pilot i Det Danske Flyvevåben. *Aktieinnehav:* 14 100.



Joakim Landholm, född 1969
Koncerndirektör Commercial

Medlem av SAS Group Management från 16 januari 2012. Joakim Landholm kommer från en tjänst som Chief Operating Officer, inom RSA Scandinavia, som omfattar Trygg-Hansa och Codan. Han har i övrigt en bred bakgrund inom ledarskap, strategiskt och analytiskt arbete från GE Money Bank, Accenture och Swedbank. *Externa styrelseuppdrag:* inga. *Utbildning:* Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. *Aktieinnehav:* 0.



Mats Lönnkvist, född 1955
Koncerndirektör, chefsjurist

Medlem av SAS Group Management sedan 2009. Ansvarig för Legal, Insurance och Public Affairs samt styrelsessekreterare i SAS AB. *Tidigare uppdrag/befattningar:* Olika juristbefattningar i SAS Group 1988–2009, Advokatfirman Mannheimer & Zetterlöf 1984–1988. *Externa styrelseuppdrag:* inga. *Utbildning:* Jur.kand.examen från Uppsala Universitet. *Aktieinnehav:* 2 704.



Eivind Roald, född 1966
Koncerndirektör Sales & Marketing

Medlem av SAS Group Management från 1 april, 2012. Eivind Roald kommer från Hewlett Packard i Norge, där han var VD de sista 7 åren. Har i tillägg 16 års erfarenhet från bland annat Accenture och Willi Railo Consulting, med fokus på omstrukturering av sälj- och marknadsfunktioner. *Externa styrelseuppdrag:* Inmeta Crayon. *Utbildning:* Bachelor från Norwegian Management School (BI). *Aktieinnehav:* 84 000.



Karl Sandlund, född 1977
Koncerndirektör Strategic Initiatives

Medlem av SAS Group Management från 1 februari 2014. Karl Sandlund kommer från en tjänst som Vice President Network & Partners och har dessförinnan arbetat i olika ledningsroller med strategiska uppgifter för SAS. Innan Karl Sandlund rekryterades till SAS 2004 arbetade han inom McKinsey. *Externa styrelseuppdrag:* inga. *Utbildning:* Civilekonomexamen inom industriell ekonomi, Linköpings universitet. *Aktieinnehav:* 2 000.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 27 januari 2014

Fritz H. Schur

Styrelsens ordförande

Jacob Wallenberg

Förste vice ordförande

Dag Mejdell

Andre vice ordförande

Monica Caneman

Styrelseledamot

Lars-Johan Jarnheimer

Styrelseledamot

Birger Magnus

Styrelseledamot

Sanna Suvanto-Harsaae

Styrelseledamot

Asbjørn Wikestad

Styrelseledamot

Ulla Grøntvedt

Styrelseledamot

Anna-Lena Gustafsson

Styrelseledamot

Rickard Gustafson

Verkställande direktör och koncernchef

Årsredovisningen och koncernredovisningen har som framgår av ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 januari 2014. Koncernens resultat- och balansräkning och moderföretagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 18 februari 2014.

Vår revisionsberättelse har avgivits den 27 januari 2014

PricewaterhouseCoopers AB

Bo Hjalmarsson

Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Christine Rankin

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i SAS AB
Organisationsnummer 556606-8499

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SAS AB för räkenskapsåret 2012-11-01 – 2013-10-31, med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 82–91. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 37–92.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföretagets finansiella ställning per den 31 oktober 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 oktober 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföretaget och koncernen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2012-01-01–2012-10-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 15 februari 2013 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SAS AB för räkenskapsåret 2012-11-01 – 2013-10-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret. En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Stockholm den 27 januari 2014
PricewaterhouseCoopers AB

Bo Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Christine Rankin
Auktoriserad revisor