

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i SAS AB (publ.), org. nr. 556606-8499 ("Bolaget"), onsdagen den 12 mars 2020 med början kl. 14.00 på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna.

§ 1

Styrelsens ordförande, Carsten Dilling, hälsade samtliga närvarande välkomna och förklarade stämman öppnad.

§ 2

På förslag av Åsa Mitsell, valberedningens ordförande, valdes advokaten Eva Hägg till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Bolagets chefsjurist, Marie Wohlfahrt, utsetts att föra protokollet vid stämman.

Stämman beslutade att låta funktionärer vara närvarande som åhörare vid stämman.

§ 3

Bifogade förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

Ordföranden anmälde att några ombud för aktieägare på förhand meddelat att de fått särskilda instruktioner från aktieägare för hur de som ombud ska rösta på vissa av ärendena vid stämman. Uppgift om vilka punkter det gäller och hur röstinstruktionerna ser ut har inlämnats till Bolaget. I den mån dessa röster får betydelse för något beslut på stämman kommer dessa röster särskilt beaktas.

§ 4

Beslutades att godkänna föreslagen dagordning, Bilaga 2.

§ 5

På förslag av Åsa Mitsell utsågs Linda Lausson, Näringsdepartementet, för svenska staten, och Henrik Vesterberg, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse m.fl., att jämte ordföranden justera stämmoprotokollet.

§ 6

Det upplystes om att kallelse till stämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar i Sverige den 11 februari 2020.

Vidare upplystes om att information om årsstämman upplysningsvis hade varit införd på danska den 11 februari 2020 i Berlingske i Danmark och på norska den 11 februari 2020 i Aftenposten i Norge.

Det noterades att kallelsen också hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan den 6 februari 2020. Vidare hade kallelsen skickats per e-post till samtliga registrerade aktieägare som anmält sin e-postadress till Bolaget. Kallelsen hade också skickats per post till de aktieägare som begärt det och uppgivit sin postadress.

Slutligen upplystes om att annons om att kallelse skett hade varit införd i Svenska Dagbladet den 11 februari 2020.

Stämman konstaterades vara sammankallad i behörig ordning.

§ 7

Årsredovisningen för SAS AB och koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 november 2018–31 oktober 2019 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av densamma hade tillställts samtliga aktieägare som uppgivit att de önskade erhålla Bolagets årsredovisning och hade dessutom funnits tillgänglig på Bolagets hemsida. Den tryckta årsredovisningen fanns även tillgänglig för aktieägarna i stämmolokalen.

Auktoriserade revisorn Tomas Gerhardsson från KPMG AB, redogjorde för revisionsarbetet inom SAS-koncernen och föredrog valda delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 november 2018–31 oktober 2019, Bilaga 3, ansågs framlagda i behörig ordning.

§ 8

Ordföranden i styrelsen för Bolaget, Carsten Dilling, redogjorde för arbetet i Bolagets styrelse och dess ersättningsutskott.

Ordföranden i Bolagets revisionsutskott, Monica Caneman, redogjorde för revisionsutskottets funktion och arbete.

Bolagets verkställande direktör, Rickard Gustafson, höll ett anförande och redogjorde för utvecklingen i SAS-koncernen under räkenskapsåret 1 november 2018–31 oktober 2019 samt för SAS nuvarande situation, förändringsarbete, finansiella ställning och framtida utmaningar. Bildmaterialet till anförandet framgår av Bilaga 4.

Härefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av verkställande direktören och styrelseordföranden.

§ 9 a)

Beslutades att fastställa framlagd resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

§ 9 b)

Upptogs till behandling frågan om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.

Styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag till resultatdisposition framlades.

Beslutades i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag innebärande att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 1 november 2018–31 oktober 2019 och att resultatet för räkenskapsåret 1 november 2018–31 oktober 2019 skulle balanseras i ny räkning.

§ 9 c)

Ordföranden meddelade att Bolagets revisor har tillstyrkt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

Stämman beslutade, enligt revisorns tillstyrkan, att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 1 november 2018–31 oktober 2019.

Det noterades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören, vilka var aktieägare i Bolaget, inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet.

§ 10 a)

Åsa Mitsell redogjorde för valberedningens arbete sedan årsstämman 2019.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda ledamöter i styrelsen för tiden intill nästa årsstämma hållits ska vara åtta, utan några suppleanter.

§ 10 b)

Åsa Mitsell redogjorde för och motiverade valberedningens reviderade förslag, att oförändrade arvoden för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 630 000 svenska kronor till styrelsens ordförande och, i förekommande fall, 420 000 svenska kronor till styrelsens vice ordförande, samt 320 000 svenska kronor till respektive övrig bolagsstämموالld styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot. Vidare föreslogs att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter arvoderas med ett inläsningsarvode om 1 000 svenska kronor per styrelsemöte och med ett mötesarvode om 3 500 svenska kronor för varje styrelsemöte som de deltar i. I tillägg till dessa ersättningar, föreslogs ersättning utgå för arbete i styrelsens ersättningsutskott med 80 000 svenska kronor till ersättningsutskottets ordförande och med 27 000 svenska kronor till envar av ersättningsutskottets övriga ledamöter samt för arbete i styrelsens revisionsutskott med 100 000 svenska kronor till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 svenska kronor till envar av revisionsutskottets övriga ledamöter.

Stämman beslutade att arvoden och ersättningar till styrelsen och för utskottsarbete ska utgå enligt valberedningens förslag.

§ 10 c)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 11

Åsa Mitsell föredrog och motiverade valberedningens förslag till omval av styrelseledamöterna Carsten Dilling, Dag Mejdell, Monica Caneman, Liv Fiksdahl, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky, Sanna Suvanto-Harsaae och Oscar Stege Unger.

Åsa Mitsell föredrog vidare valberedningens förslag att välja Carsten Dilling till styrelsens ordförande.

Åsa Mitsell föredrog slutligen valberedningens uppfattning i frågan om de föreslagna ledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget.

Beträffande de föreslagna ledamöternas utbildning, arbetslivserfarenhet, ålder, aktieinnehav i Bolaget och uppdrag i andra företag hänvisade ordföranden till den presentation som funnits tillgänglig i stämmolokalen och på Bolagets hemsida, Bilaga 5.

På ordförandens fråga förklarade stämman att styrelseledamöterna kunde anses nöjaktigt presenterade genom det material som funnits tillgängligt för aktieägarna.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja styrelseledamöterna Carsten Dilling, Dag Mejdell, Monica Caneman, Liv Fiksdahl, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky, Sanna Suvanto-Harsaae och Oscar Stege Unger.

I enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman att omvälja Carsten Dilling till styrelsens ordförande.

Det noterades att som arbetstagarrepresentanter i Bolagets styrelse ingår Christa Cerè, Jens Lippestad och Tommy Nilsson som ordinarie ledamöter och Kim John Christiansen, William Nielsen, Endre Røros, Pål Gisle Andersen, Lisa Kemze och Joacim Olsson som suppleanter.

§ 12

Åsa Mitsell föredrog och motiverade valberedningens förslag att utse en revisor, att revisorn skulle vara ett registrerat revisionsbolag samt att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja KPMG AB till revisor.

Det noterades att KPMG AB utsett Tomas Gerhardsson att fortsatt vara huvudansvarig revisor för revisionen av SAS-koncernen.

§ 13

Åsa Mitsell föredrog och motiverade valberedningens förslag att stämman beslutar att det ska väljas en valberedning med uppgift att arbeta fram förslag enligt nedan att föreläggas årsstämman 2021 för beslut:

- ordförande vid årsstämman,
- antalet styrelseledamöter och arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- val av revisor,
- arvode till Bolagets revisor, och
- valberedning inför årsstämma 2022.

Vidare föredrog Åsa Mitsell valberedningens förslag att valberedningen, utöver styrelsens ordförande, ska bestå av representanter för de fyra största aktieägarna i Bolaget och att den ska utgöras av följande personer:

Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska staten, Peder Lundquist, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse och Gerald Engström som företräder sig själv och Färna Invest AB.

Vidare föreslogs att stämman ska besluta att valberedningen vid fullgörande av sitt uppdrag ska följa den vid stämman framlagda skriftliga instruktionen för valberedningen, Bilaga 6.

§ 14

Uppstogs till behandling styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Carsten Dilling lämnade en redogörelse för bakgrunden till och innebörden av styrelsens förslag.

Det noterades att styrelsens fullständiga förslag redovisats i kallelsen samt funnits tillgängligt för aktieägarna i stämmolokalen och på Bolagets hemsida sedan tre veckor före stämman.

Konstaterades, efter genomförd votering med röstdosor, att stämman beslutade att bifalla styrelsens förslag beträffande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet med anledning av att riktlinjerna innehöll bestämmelser om styrelseledamöters eventuella konsultarvode.

§ 15

Uppstogs till behandling styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (A) samt säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med (B) och (C). Carsten Dilling lämnade en redogörelse för bakgrunden till och innebörden av styrelsens förslag.

Det noterades att styrelsens fullständiga förslag redovisats i kallelsen samt funnits tillgängligt för aktieägarna i stämmolokalen och på Bolagets hemsida sedan tre veckor före stämman.

Konstaterades, efter genomförd votering med röstdosor, att stämman beslutade att bifalla styrelsens förslag beträffande inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med punkt 15 A.

Konstaterades, efter genomförd votering med röstdosor, att erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna inte uppnåts och att stämman därmed beslutade att avslå styrelsens förslag beträffande säkringsåtgärder under punkt 15 B.

Konstaterades, efter genomförd votering med röstdosor, att stämman beslutade att bifalla styrelsens förslag till säkringsåtgärder under punkt 15 C avseende ingående av ett aktieswapavtal med tredje part.

§ 16

Då inga ytterligare frågor förelåg för stämman att avgöra, förklarade ordföranden stämman avslutad.


Justeras:
Eva Hägg

Vid protokollet:


Marie Wohlfahrt

Linda Lausson



Henrik Vesterberg





Förslag till dagordning

Till årsstämman i SAS AB (publ) 12 mars 2020

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av två personer att justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet följt av verkställande direktörens anförande samt i anslutning till detta, möjlighet för aktieägarna att ställa frågor till styrelsen och den verkställande ledningen.
9. Beslut om:
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Beslut om:
 - a. antalet styrelseledamöter,
 - b. arvoden till styrelsen, och
 - c. arvode till Bolagets revisor.
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
12. Val av revisor.
13. Beslut om valberedning och instruktion till valberedningen.
14. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om styrelsens förslag om:
 - A. inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram och
 - B. säkringsåtgärder i anledning av Programmet, bestående av:
 - I. bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier;
 - II. bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier;
 - III. överlåtelse av egna stamaktier till Deltagare; samt
 - IV. ingående av aktieswapavtal med tredje part för att i huvudsak säkra utbetalning av kontantbelopp i Kontantdelen, eller
 - C. ingående av aktieswapavtal med tredje part om erforderlig majoritet för godkännande av förslaget i punkten B inte uppnås.
16. Stämmans avslutande.

A STAR ALLIANCE MEMBER 

BILAGA 3
(Fullständig version separat dokument)

SAS ÅRS- OCH HÅLLBARHETSREDOVISNING 2018/2019

TRAVELERS FOR THE FUTURE



SAS

ANNUAL GENERAL MEETING
RICKARD GUSTAFSON, PRESIDENT & CEO
March 12, 2020



A STAR ALLIANCE MEMBER 



Aviation matters

- We believe in the importance of **world trade** for Scandinavian economies
- We believe in an **open society**
- We believe that the world is enriched if people from **different countries and cultures** can meet and exchange ideas

COVID-19 – current status



Restrictions

- Travel restrictions imposed by governments
- Restrictions changing on daily basis



Demand

- Significantly lower bookings, across all route areas, time periods, and customer segments
- Corporates enforcing stricter travel policies



Jet fuel

- Highly volatile oil prices
- In short term, limited effect due to fuel hedges

Other airlines have reduced capacity in response to COVID-19



- -15% capacity reduction mid-March to mid-May



- Considering 10% further capacity reduction if demand drops



- 20% of fleet grounded
- -25% capacity reduction in April
- Considering up to -50% capacity reduction worldwide



- Considering capacity cuts to Asia, US and Italy if demand drops
- Withdrawn financial guidance



- -25% capacity reduction in Europe (AF)



- Cancelled 2400 flights in April
- Issued profit warning; update on effects with Q1 report April 29



- Officially operating as normal except Italy



- Capacity reduction Italy
- Considering further capacity reduction if demand drops



- Cancelled 1500 flights until end of May



- Cancelling 10-12 flights per day
- Postponing STO-OSL launch

SAS response

Capacity adjustments

- Suspended flights to affected areas until April
- 10-15% reduced capacity on entire network in March and April
- Preparedness to rapidly reduce/increase capacity

Cost reductions

- Immediate positive effect on variable cost from capacity reduction
- Immediate stop of all non-essential projects and spend
- All available measures taken to reduce level of remaining spend (more than 250 initiatives identified)
- Seeking solidarity based reduction of working hours
- In dialogue with governments to alleviate taxes and charges

Updated outlook FY20

- SAS has withdrawn its fiscal year 2020 guidance provided to the market on 5 December 2019
- SAS' financial preparedness remains strong

1

FY19 IN RETROSPECTIVE

2

LOOKING AHEAD



A STAR ALLIANCE MEMBER  | **SAS**

Strong commercial performance

FY19 highlights



25 new routes and 9 new destinations



High speed wifi installed on 60 aircraft



21 new fast tracks



New EuroBonus features



New and improved disruption tools

Outcome

Revenue

+4.5%
SEKbn 46.7

PASK
(currency adjusted)

+2.5%
SEK 0.73

Customer
satisfaction

+2 p.p.
72

A STAR ALLIANCE MEMBER

SAS

Improved operating performance

FY19 highlights



7 Airbus A320neo and 1 A330e introduced



Fleet renewal in regional wetlease platform



Continued delivery on efficiency program



Rollout of mobile devices for maintenance and ground staff



Intensive pilot training



Accelerated sustainability focus

Outcome

Punctuality

80.3%

Efficiency

900

MSEK SAVINGS

CO₂

-2.4%

REDUCTION

Despite strong efforts, FY19 financials were under pressure

Unfavourable
currencies



-1.1

Higher fuel price



-0.8

Pilot conflict

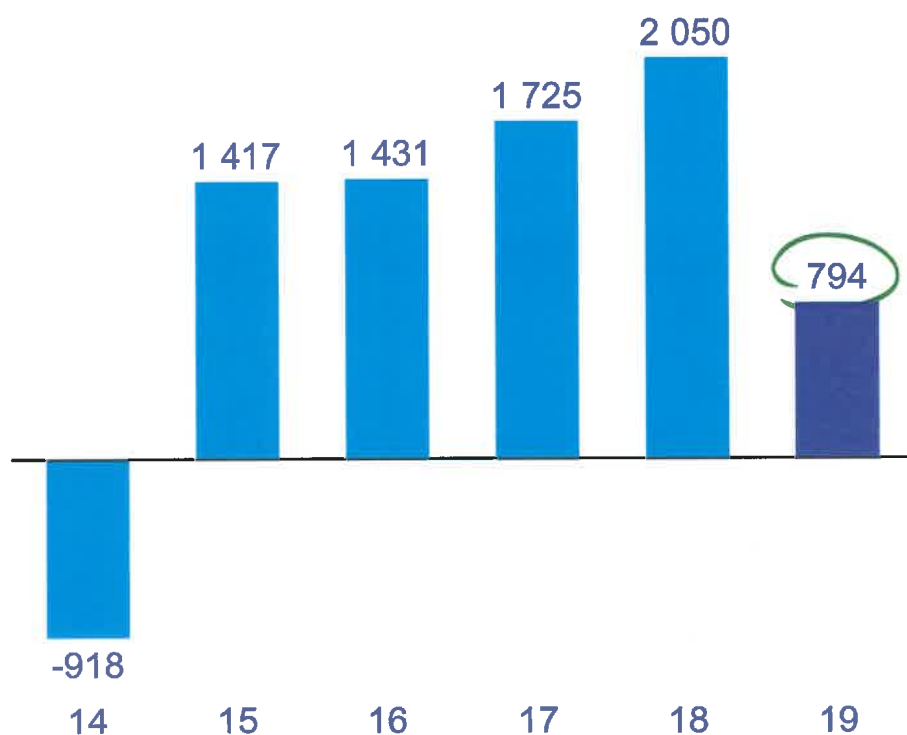


-0.6

EBT-effect
SEKbn

As a result, SAS did not meet all its financial targets in FY19

EBT
MSEK



	FY19	Target
Financial preparedness	38%	25%
Financial Net Debt / EBITDA	3.7x	<3x
ROIC	8%	12%

1

FY19 IN RETROSPECTIVE

2

LOOKING AHEAD



A STAR ALLIANCE MEMBER

SAS



SAS

ÅRSSTÄMMA I SAS AB DEN 12 MARS 2020

Valberedningens motiverade yttrande avgivet jämlikt punkt 2.6 i svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

På årsstämman den 13 mars 2019 beslutades att valberedningen i SAS AB ska utgöras av Carl Rosén, Näringsdepartementet, för svenska staten, Peder Lundquist, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB samt styrelsens ordförande Carsten Dilling. I maj 2019 ersattes Carl Rosén av Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, som svenska statens representant i valberedningen.

Valberedningens uppgift har varit att till årsstämman arbeta fram förslag för beslut om:

- Ordförande vid årsstämman
- Antalet styrelseledamöter
- Styrelseledamöter och styrelseordförande
- Arvode till styrelse (uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott)
- Val av revisor
- Arvode till revisor
- Valberedning inför årsstämman 2021

Valberedningen har haft sju protokollförda sammanträden samt ett flertal möten och kontakter däremellan. Bolagets chefsjurist har tjänstgjort som valberedningens sekreterare.

I styrelsenomineringsarbetet har valberedningen utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. På basis av utvärderingen har valberedningen bedömt hur den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning samt vilka kompetenser som eventuellt bör tillföras styrelsen.

I nomineringsarbetet har valberedningen intervjuat samtliga ledamöter i styrelsen. Valberedningen har också träffat bolagets VD och koncernchef, som har redogjort för bolagets läge och verksamhet samt sin syn på samarbetet med styrelsen.

SAS agerar på en marknad som kännetecknas av ett betydande förändringstryck och hård konkurrens. SAS har under ett antal år bedrivit ett förändringsarbete, vilket har givit resultat och inneburit att SAS har varit lönsamt ett antal år. Omvärlden är dock föränderlig och

konkurrenterna står inte stilla utan effektiviserar ständigt sina verksamheter. För att SAS ska kunna ta del av den tillväxt som finns i den skandinaviska marknaden, investera i nya och effektivare flygplan samt kunna skapa aktieägarvärde krävs att nuvarande effektiviseringsåtgärder implementeras fullt ut och att SAS fortsatt arbetar med ständiga effektiviseringar.

Mot bakgrund av ovan nämnda förhållanden anser valberedningen att kontinuitet inom styrelsen är av stor vikt. Den nuvarande styrelsen besitter en betydande erfarenhet av att driva förändringsarbete, har bred kompetens i kund- och konsumentfrågor och inom digitalisering samt har stor erfarenhet av att arbeta med strategisk affärsutveckling. Med sin erfarenhet av SAS och tidigare åtgärdsprogram bedömer valberedningen att den föreslagna styrelsen är särskilt lämpad för att kunna ge bolagets ledning det stöd som behövs i det fortsatta förändringsarbetet. I valberedningens fortsatta arbete läggs stor vikt vid att kontinuerligt utvärdera vilken kompetens, bakgrund och erfarenhet som krävs till styrelsen. Utgångspunkten för varje nominering av en styrelseledamot ska vara kompetensbehovet i bolagsstyrelsen. Det är viktigt att styrelsens sammansättning är sådan att styrelsen alltid har sådan branschkunskap eller annan kompetens som är direkt relevant för bolaget, även när bolaget utvecklas och omvärlden förändras. Hållbart företagande, digitalisering och säkerhet är exempel på viktiga frågor och det krävs att styrelsen har förmåga att arbeta strategiskt inom dessa områden. Valberedningen tillämpar Kodens punkt 4.1 som mångfaldspolicy och anser att Kodens krav på mångsidighet, bredd och könsfördelning uppfylls genom valberedningens förslag.

Valberedningen föreslår därför omval av de nuvarande styrelseledamöterna Carsten Dilling, Dag Mejdell, Monica Caneman, Liv Fiksdahl, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky, Oscar Stege Unger och Sanna Suvanto-Harsaae.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Carsten Dilling.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen anser att samtliga nuvarande och föreslagna ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare.



CARSTEN DILLING
FÖDD 1962

Ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2018. Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2014.
Styrelseuppdrag: Ordförande i NNIT A/S, Icotera A/S, MT Højgaard Holding A/S och MT Højgaard A/S samt ledamot i Terma A/S.
Utbildning: HA & HD i Udenrigshandel, Copenhagen Business School.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Get AS och Traen A/S, styrelseledamot i Gatetrad A/S, Columbus IT Partner A/S, Dansk Industri (DI) och Industriens Arbejdsgivere i Köpenhamn (IAK), samt ett antal styrelseuppdrag i TDC koncernen. Tidigare VD och koncernchef TDC A/S.
Aktieinnehav: 35 222.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



DAG MEJDELL
FÖDD 1957

Vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2008.
Styrelseuppdrag: Ordförande i Norsk Hydro ASA, Sparebank 1 SR Bank ASA, Vygruppen AS, International Post Corporation och Visolite AS.
Utbildning: Civilekonom från Norges Handelshøyskole.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: VD och koncernchef för Dyno Nobel ASA samt VD och koncernchef i Posten Norge AS. Styrelseordförande för Arbejdsgiverforeningen Spekter, Svenska Handelsbanken, Region Norge och Vice ordförande i Evry ASA. Styrelseledamot i DYWIDAG System International GmbH. Industrial advisor IK investment Partners.
Aktieinnehav: 4 214.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



MONICA CANEMAN
FÖDD 1954

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2010.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Euroclear Sverige AB och Almi Företagspartner AB samt styrelseledamot i Qliro Financial Services AB. Ordförande i Nasdaq AB Listing Committee.
Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Allenex AB, Arion Bank hf, Big Ba AB, Bravida Holding AB, EDT AS, Fjärde AP Fonden, Frösunda LSS AB, Intervarbum AB och Viva Media Group AB. Styrelseledamot i Akademikliniken AB, Citymall Group AB, Comhem AB, EDB Business Partner ASA, Intermail A/S, Lindorff Group AB, My Safety AB, Nets AB, Nordisk Energiförvaltning ASA, Nya Livförsäkrings AB, Nocom AB, Resco AB, Schibsted ASA, SEB Trygg Liv, Svenska Dagbladet AB och XponCard Group AB.
Aktieinnehav: 4 000.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



LIV FIKSDAHL
FÖDD 1965

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.
Styrelseuppdrag/befattning: Styrelseledamot i Intrum AB, Posten Norge AS och Arion Banki, Island. Vice President för Sector Financial Services, Cappgemini Norway.
Utbildning: Finance and management vid Trondheim Økonomiske Høgskole.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Ansvarig för IT och Operations på DnB och tidigare andra ledande befattningar inom DnB. Styrelseordförande för branschorganisationen Bank og Betaling i Finans Norge. Vice ordförande för Sparebanksforeningen. Styrelseledamot i Nille AS, BankAxept och Doorstep. **Aktieinnehav:** 0.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



LARS-JOHAN JARNHEIMER
FÖDD 1960

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Telia Company AB, Arvid Nordqvist HAB, Egmont International Holding AS och Ingka Holding B.V (IKEA). Styrelseledamot i Point Properties AB och Elite Hotels. Ordförande i Polar Music Prize.
Utbildning: Bachelor of Science in Business Administration and Economics, Lunds och Växjö universitet.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Qliro Group, BRIS och Eniro AB. Styrelseledamot i MTG Modern Times Group AB, Millicom International Cellular S.A, Invik, Apoteket AB. VD och koncernchef Tele2.
Aktieinnehav: 10 000.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



SANNA SUVANTO-HARSAAE
FÖDD 1966

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Altia Oyj, BoConcept AS, TCM Group AS, Babysam AS, Nordic Pet Care Group AS, Paulig Oyj, Isadora AB och Footway AB. Styrelseledamot i CEPOS och Broman Group Oyj.
Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Health and Fitness Nordic AB, Sunset Boulevard AS och BTX AS. Styrelseledamot i Jetpak AB, Duni AB, Candyking AB, Upplands Motor AB, CCS AB och Clas Ohlson AB.
Aktieinnehav: 2 100.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



OSCAR STEGE UNGER
FÖDD 1975

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.
Styrelseuppdrag/befattning: Direktör på Wallenberg Foundations AB.
Utbildning: Master of Science in Business Administration och Bachelor of Science in Economics vid Stockholms universitet.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Chef för investerarelationer och därefter Kommunikationschef på Investor AB.
Aktieinnehav: 10 000.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.



KAY KRATKY
FÖDD 1958

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2019.
Styrelseuppdrag/befattning: Styrelseledamot i Austrian Aviation Association, VD för Aviation Initiative for Renewable Energy in Germany e.V. och ordförande för den rådgivande styrelsen i Capenia GmbH.
Utbildning: Maskinteknik vid Technische Hochschule Darmstadt.
Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: VD Austrian Airlines, COO Lufthansa German Airlines.
Aktieinnehav: 0.
Aktieinnehav närliggande: 0.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.

Årsstämman i SAS AB (publ) den 12 mars 2020

Förslag till beslut enligt dagordningens punkt 13

INSTRUKTION TILL VALBEREDNINGEN I SAS AB (PUBL)

Aktieägarna i SAS AB (publ) (org.nr. 556606-8499) (nedan Bolaget) har vid årsstämman beslutat att följande instruktion skall gälla för den av stämman utsedda valberedningen och för det uppdrag som denna valberedning skall genomföra intill slutet av nästa årsstämma.

- § 1. Valberedningen skall ha till uppgift att arbeta fram förslag att föreläggas nästkommande årsstämman för beslut avseende:
 - i. ordförande vid årsstämman;
 - ii. antalet styrelseledamöter;
 - iii. val av styrelseledamöter och styrelseordförande;
 - iv. arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott;
 - v. arvode till bolagets revisor;
 - vi. val av revisor; och
 - vii. valberedning inför årsstämman året därpå.
- § 2. Valberedningen skall bestå av det antal ledamöter som årsstämman beslutar, såvida inte valberedningen vid en prövning enligt § 10 finner att valberedningen kan genomföra sitt uppdrag med färre antal ledamöter.
- § 3. Valberedningen skall med hänsyn till Bolagets karaktär vara representativ för aktieägarsammansättningen och utgöras, utöver styrelsens ordförande, av ledamöter som nominerats av ett representativt antal och urval av de röstmässigt större aktieägarna i Bolaget på sätt som årsstämman beslutar. Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägares intresse. Ledamot får inte vara anställd i SAS koncernen.
- § 4. Den ledamot som nominerats av den till röstetalet största aktieägaren kallar valberedningen till ett första, konstituerande möte. Vid det konstituerande mötet skall valberedningen sedan inom sig utse en ledamot att vara ordförande för valberedningen. Valberedningens ordförande leder och fördelar arbetet i valberedningen och är ansvarig för alla kontakter med Bolaget.
- § 5. Resultatet av styrelsens årliga utvärdering skall hållas tillgängligt för valberedningen. Valberedningen skall ha minst ett möte med koncernchefen före det att valberedningen lämnar sitt slutliga förslag till årsstämman.
- § 6. Arvode eller annan ersättning från Bolaget skall inte utgå till valberedningens ledamöter.
- § 7. Valberedningen skall ha rätt att belasta Bolaget med skäligen kostnader för rekryteringskonsulter eller andra externa kostnader som erfordras för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

- § 8. Aktieägare som nominerat ledamot i valberedningen äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att istället utgöra ledamot i valberedningen.
- § 9. Om en aktieägare, som nominerat en ledamot i valberedningen, väsentligt minskar sitt aktieinnehav i Bolaget och detta sker tidigare än två (2) månader före nästkommande årsstämma, skall dennes ledamot ställa sin plats i valberedningen till förfogande. Istället bör, efter beslut av valberedningen med beaktande av § 10 nedan, någon annan röstmässigt betydande aktieägare erbjudas att utse en ny ledamot i valberedningen. Inträffar däremot sådan minskning i innehavet senare än två (2) månader före nästkommande årsstämma, äger ledamoten rätt att sitta kvar i valberedningen och fullgöra sitt uppdrag.
- § 10. För det fall någon av valberedningens ledamöter får förhinder att delta i valberedningens arbete eller av annat skäl avgår, och ny ledamot inte utses i enlighet med §§ 8 eller 9 ovan, skall valberedningen fullgöra sitt uppdrag med det färre antalet ledamöter, om den inte finner att det färre antalet ledamöter inverkar menligt på valberedningens möjligheter att fullgöra sitt uppdrag.
- § 11. Om valberedningens sammansättning ändras enligt §§ 8, 9 eller 10 ovan skall ordföranden utan dröjsmål underrätta Bolaget härom för offentliggörande genom Bolagets försorg.

* * *