

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i SAS AB (publ), org.nr. 556606-8499 ("Bolaget"), torsdagen den 16 mars 2023 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, i egenskap av ordförande i valberedningen, valdes advokaten Andreas Steen till ordförande vid stämman.

Antecknades att Bolagets chefsjurist, Anna Almén, utsetts att föra protokollet vid stämman.

Beslutades att låta funktionärer och gäster vara närvarande som åhörare vid stämman.

Det upplystes vidare om att Bolaget erbjudit aktieägarna att utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand (s.k. poströstning).

## § 3

Bifogade förteckning, Bilaga 1, som upprättats baserat på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare närvarande i stämmolokalen samt mottagna poströster, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

## § 4

Aktieägaren Thorwald Tilman framställde förslag om att stämman skulle ajourneras. Efter att votering begärts och genomförts konstaterades att stämman beslutade att avslå förslaget om ajournering.

Beslutades vidare att godkänna den i kallelsen till stämman intagna dagordningen, Bilaga 2.

Det antecknades att aktieägaren Thorwald Tilman reserverade sig mot besluten.

## § 5

På förslag av Åsa Mitsell utsågs Gustaf Hygrell, Finansdepartementet, för svenska staten och Stefan Højvang Christensen, Finansministeriet, för danska staten att jämte ordföranden justera stämmoprotokollet.

## § 6

Noterades att kallelse till stämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar i Sverige den 9 februari 2023 samt hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan den 6 februari 2023 och att annons om att kallelse skett hade varit införd i Svenska Dagbladet den 9 februari 2023.

Vidare upplystes om att information om årsstämman upplysningsvis hade varit införd på danska den 9 februari 2023 i Berlingske i Danmark och på norska den 9 februari 2023 i Aftenposten i Norge.

Noterades även att kallelsen skickats per post till de aktieägare som begärt det och uppgivit sin postadress.

Stämman konstaterades vara sammankallad i behörig ordning.

#### § 7

Noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021/2022 hade utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt att handlingarna hållits tillgängliga på Bolagets hemsida sedan den 24 januari 2023 och därutöver fanns tillgängliga i stämmolokalen.

Vidare noterades att revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts funnits tillgängligt på Bolagets hemsida sedan den 6 februari 2023 samt fanns tillgängligt 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 2021–31 oktober 2022, Bilaga 3, samt revisors yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, Bilaga 4, 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, Anko van der Werff, höll ett anförande och redogjorde för utvecklingen i SAS-koncernen under räkenskapsåret 1 november 2021–31 oktober 2022 samt för SAS nuvarande situation, förändringsarbete, finansiella ställning och framtida utmaningar. Bildmaterialet till anförandet framgår av Bilaga 5.

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

#### § 9.a

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

### § 9.b

Beslutades, i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag, att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 1 november 2021–31 oktober 2022 och att resultatet för räkenskapsåret 1 november 2021–31 oktober 2022 skulle balanseras i ny räkning.

### § 9.c

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

Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 1 november 2021–31 oktober 2022.

Noterades att 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 2022.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda ledamöter i styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara sju, utan några suppleanter.

### § 10.b

Åsa Mitsell redogjorde för och motiverade valberedningens 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 bolagsstämmovald styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot.

Vidare föreslogs att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter arvoderas med ett oförändrat mötesarvode om 5 000 svenska kronor för varje styrelsemöte som de deltar i. I tillägg till dessa ersättningar, föreslogs ersättning utgå oförändrat 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.

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

### § 10.c

Beslutades, 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, Lars-Johan Jarnheimer, Nina Bjornstad, Michael Friisdahl, Henriette Hallberg Thygesen, Kay Kratky 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 6.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Carsten Dilling, Lars-Johan Jarnheimer, Nina Bjornstad, Michael Friisdahl, Henriette Hallberg Thygesen, Kay Kratky och Oscar Stege Unger till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Carsten Dilling till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Noterades att som arbetstagarrepresentanter i Bolagets styrelse ingår Kim John Christiansen, Jens Lippestad och Tommy Nilsson som ordinarie ledamöter och William Nielsen, Henrik Thyregod, Pål Gisle Andersen, Daniel Emanuelsen, Lennart Selggren och Hans Ahlberg som suppleanter.

## § 12

Åsa Mitsell föredrog och motiverade valberedningens förslag att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor.

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

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 att föreläggas årsstämman 2024 för beslut om:

- ordförande vid årsstämma,
- antalet styrelseledamöter,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- arvode till styrelsen, uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott,
- arvode till bolagets revisor,
- val av revisor, och
- valberedning inför årsstämma 2025.

Vidare föredrog Åsa Mitsell valberedningens förslag att valberedningen, utöver styrelsens ordförande, som ska ingå som ledamot i valberedningen, ska utgöras av följande aktieägarrepresentanter för de fyra största aktieägarna i SAS: Åsa Mitsell, Finansdepartementet, för svenska staten, Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg, för Wallenberg Investments AB, 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.

Aktieägaren Thorwald Tilman föreslog att den av valberedningen föreslagna instruktionen skulle kompletteras med ett nytt andra stycke under § 3 med följande lydelse: ”Vid fullgörande av sitt uppdrag ska valberedningen fästa särskild vikt vid frågor som är sammanhängande med kön och etnicitet.”

Beslutades om valberedningens sammansättning i enlighet med valberedningens förslag.

Sedan valberedningens förslag om instruktion till valberedningen ställts mot aktieägaren Thorwald Tilmans förslag beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 7.

Det antecknades att aktieägaren Thorwald Tilman reserverade sig mot beslutet avseende instruktion till valberedningen.

#### § 14

Noterades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen hade hållits tillgänglig på Bolagets hemsida och på Bolagets huvudkontor minst tre veckor före stämman samt fanns tillgänglig i stämmolokalen.

Beslutades att godkänna styrelsens rapport över ersättningar, Bilaga 8.

#### § 15

Presenterades förslag från aktieägaren Thorwald Tilman om särskild granskning.

Konstaterades att förslag från aktieägaren Thorwald Tilman om särskild granskning, Bilaga 9, inte erhöll erforderligt stöd om minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget eller minst en tredjedel av de vid stämman företrädde aktierna, varvid antecknades att aktieägarens förslag om särskild granskning föll.

Det antecknades att aktieägaren Thorwald Tilman reserverade sig mot beslutet.

#### § 16

Antecknades att styrelsens ordförande framförde ett varmt tack till avgående styrelseledamot.

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

---

Vid protokollet:

Justeras:

\_\_\_\_\_  
Anna Almén

\_\_\_\_\_  
Andreas Steen

\_\_\_\_\_  
Gustaf Hygrell

\_\_\_\_\_  
Stefan Højvang Christensen

# FÖRSLAG TILL DAGORDNING

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, SAMT REVISORS YTTRANDE OM HURUVIDA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE HAR FÖLJTS.
8. REDOGÖRELSE FÖR ARBETET I STYRELSEN, ERSÄTTNINGSGRANSKNINGEN 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. FRAMLÄGGANDE AV STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR GODKÄNNANDE
15. AKTIEÄGARFÖRSLAG FRÅN THORWALD TILMAN OM BESLUT OM SÄRSKILD GRANSKNING ENL. PUNKTERNA A-F
16. STÄMMANS AVSLUTANDE

A STAR ALLIANCE MEMBER 

**BILAGA 3**

Fullständig  
version  
tillgänglig på  
[sasgroup.net](https://sasgroup.net)

*SAS*

**JOURNEYS THAT *Matter***

**SAS ÅRS- OCH  
HÅLLBARHETSREDOVISNING 2021/2022**





## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i SAS AB, Org nr 556606-8499

### Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för SAS AB under räkenskapsåret 2021-11-01 – 2022-10-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 17 mars 2021 respektive årsstämman den 17 mars 2022.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till SAS AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad 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.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### Uttalande

Vi anser, med undantag för de avsteg som bolaget redogör för på sidorna 105 och 106 i årsredovisningen, att styrelsen och den verkställande direktören för SAS AB under räkenskapsåret 2021-11-01 – 2022-10-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 17 mars 2021 respektive årsstämman den 17 mars 2022.

Stockholm den 23 januari 2023

KPMG AB

  
Tomas Gerhardsen  
Auktoriserad revisor

# Årsstämma 2023

16 MARS 2023

Anko van der Werff, vd och koncernchef

Ännu ett händelserikt år...

A STAR ALLIANCE MEMBER

SAS

## SAS FORWARD - SÄKERSTÄLLER FRAMGÅNGAR PÅ LÅNG SIKT

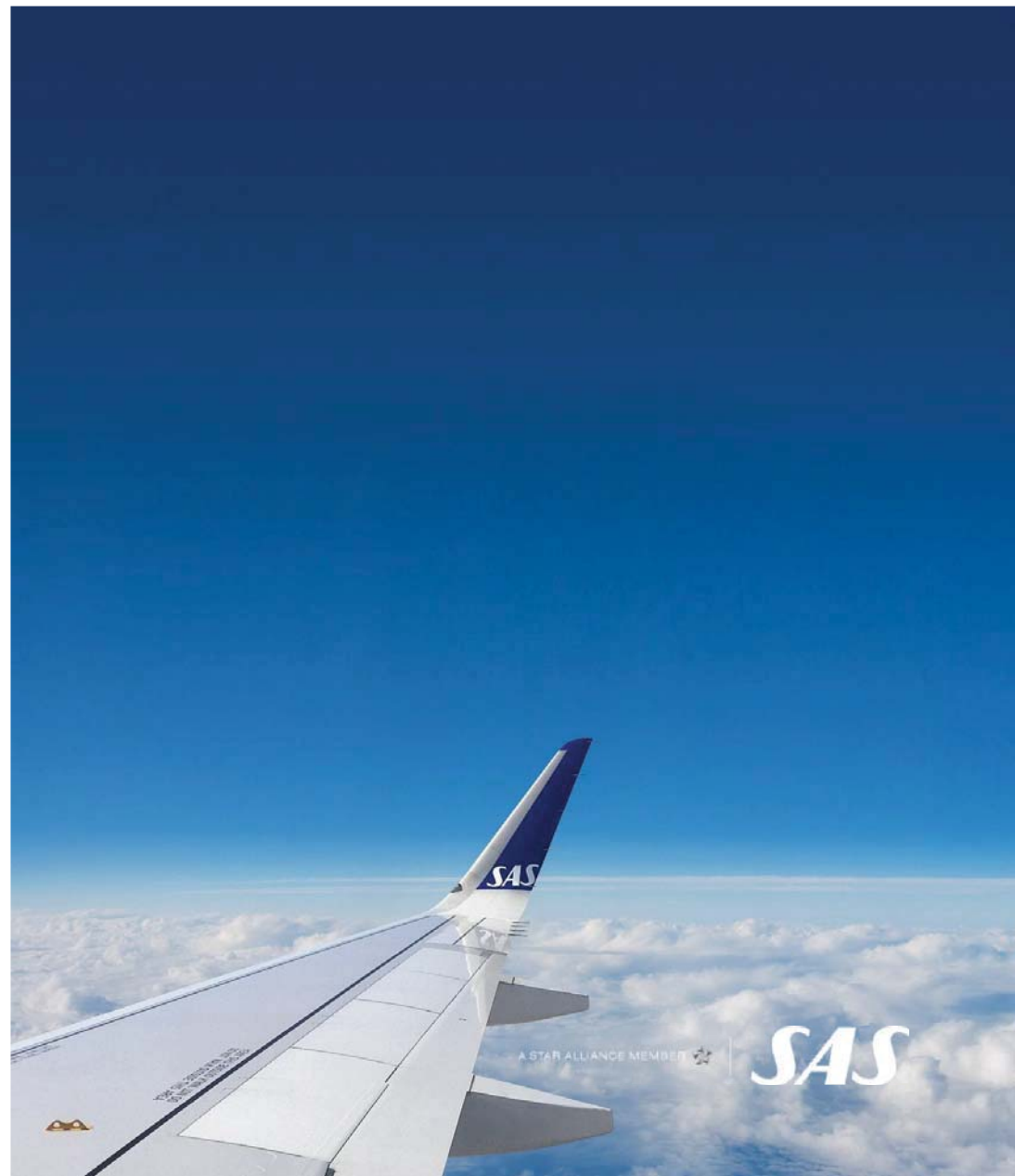
Årliga kostnads-  
besparingar om **7,5  
miljarder SEK**

Konvertera **20  
miljarder SEK** i  
skulder till eget  
kapital

Ta in minst **9,5  
miljarder SEK** i nytt  
eget kapital

## CHAPTER 11 - PÅSKYNDAR SAS FORWARD

- SAS lämnade frivilligt in en ansökan om att inleda ett Chapter 11-förfarande i USA i juli 2022
- SAS fortsätter att göra goda framsteg:
  - ✓ DIP-finansiering från Apollo som stöttar vår verksamhet under Chapter 11-processen
  - ✓ Nya avtal med fackförbund, leasegivare och flera affärspartners
  - ✓ Slutförande under andra halvåret 2023





## EN DRIVANDE KRAFT INOM HÅLLBART FLYG

- Fasar in 15-30% mer bränslesnåla flygplan
- Högre volymer av hållbart flygbränsle (SAF)
- Medverkan i flera projekt, t.ex. framtida elflygplan med Heart Aerospace

**SAS**

## FRAMÅTBlick



Resmönster och marknadssituation förändrad



Starkt varumärke och nytt kommunikationskoncept



Nya destinationer



Investerar i hållbarhet och adderar nya digitala verktyg





**CARSTEN DILLING,**  
**FÖDD 1962**

Ledamot i SAS AB sedan 2018.  
Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2014.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i NNIT A/S, Icotera A/S, MT Højgaard Holding A/S och Terma A/S samt medlem i Maj Invests investeringsutskott och senior rådgivare till Bank of America.

**Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen och Ekonomie masterexamen, Köpenhamns handelshögskola.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Get AS och Traen A/S, styrelseledamot i Gatetrade A/S, Columbus IT Partner A/S, Confederation of Danish Industry (DI) och Industrial Employers i Köpenhamn (IAK) och ett flertal styrelseuppdrag för TDC Group. Tidigare vd och koncernchef för TDC A/S.

**Aktieinnehav:** 352 220.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**LARS-JOHAN JARNHEIMER,**  
**FÖDD 1960**

Vice styrelseordförande i SAS AB sedan 2021. Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Telia Company AB, Arvid Nordqvist HAB, Elite Hotels och Ingka Holding B.V (IKEA). Styrelseledamot i Point Properties AB och Millicom International Cellular S.A.

**Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen, Lunds och Växjö universitet.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Egmont International Holding AS, Qliro Group, BRIS och Eniro AB. Styrelseledamot i MTG Modern Times Group AB, Invik och Apoteket AB. Vd och koncernchef för Tele2.

**Aktieinnehav:** 100 000.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**NINA BJORNSTAD,**  
**FÖDD 1977**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

**Styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseledamot Telenor ASA, Advisory Board på PwC UK.

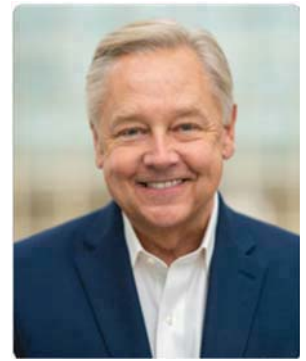
**Utbildning:** Civilekonomexamen, University of Washington, Ekonomie kandidatexamen, University of Colorado.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseledamot i Starship, Head of Professional Services Google Cloud i Nordeuropa, Country Manager Google Cloud UK, Microsoft Enterprise Sales och Partnerships Director UK, Amazon US.

**Aktieinnehav:** 0.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**MICHAEL FRIISDAHL,**  
**FÖDD 1962**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Hospital for SickKids Foundation, Toronto, Kanada, och Campaign Cabinet Chair för Scarborough Health Network Foundation \$100M insamlingskampanj. Vd och koncernchef för Maple Leaf Sports & Entertainment (MLSE).

**Utbildning:** Ingen formell examen.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseledamot i Entertainment One (eOne), Air Canada Rouge, Air Canada Vacations, Thomas Cook North America och The Holiday Network. Vd och koncernchef för Air Canada Leisure Group samt vd och koncernchef för Thomas Cook North America och The Holiday Network.

**Aktieinnehav:** 521 800.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**HENRIETTE HALLBERG THYGESEN,**  
**FÖDD 1971**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

**Styrelseuppdrag:** EVP för Fleet & Strategic Brands, A.P. Møller Maersk A/S.

**Utbildning:** Executive MBA, Columbia Business School och London Business School, Ph.D. tillämpad matematik, Köpenhamns handelshögskola. Masterexamen, Köpenhamns handelshögskola.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseledamot i Cowi Holding A/S. På A.P.MøllerMaersk sedan 1994. Vd för Svitser, regionchef på Damco Americas, regionchef på Damco North Asia och flera andra ledande befattningar på A.P.Møller Maersk.

**Aktieinnehav:** 0.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**KAY KRATKY,**  
**FÖDD 1958**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2019.

**Styrelseuppdrag/befattningar:** Vd för KK Global Consult och ordförande för den rådgivande styrelsen i Caphenia GmbH. Styrelseledamot för Klagenfurt flygplats.

**Utbildning:** Maskinteknik vid Technische Hochschule Darmstadt.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Vd för Aviaition for Renewable Energy in Germany e.V., vd Austrian Airlines, COO Lufthansa German Airlines och vd Jade Cargo International.

**Aktieinnehav:** 50 000.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



**OSCAR STEGE UNGER,**  
**FÖDD 1975**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.

**Styrelseuppdrag/befattningar:** Senior Advisor Wallenberg Foundations AB, grundare och vd Canucci AB.

**Utbildning:** Ekonomie masterexamen och Ekonomie kandidatexamen vid Stockholms universitet.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** IR-chef samt kommunikationschef på Investor AB och Director Wallenberg Foundations AB.

**Aktieinnehav:** 100 000.

**Aktieinnehav i närstående parter:** 0.

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



## Årsstämman i SAS AB (publ) den 16 mars 2023

### 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 aktieägars 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.

\* \* \*

## Ersättningsrapport 2021/2022

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för SAS AB (publ) (nedan "**Bolaget**"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under räkenskapsåret 2021/2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av Bolagets tidigare utestående incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 3 (Personalkostnader) på sidorna 104-107 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022. Information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret 2021/2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 76-90 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidan 106 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022.

### Utveckling under räkenskapsåret 2021/2022

Verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-10 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning. Totalersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Totalersättningen ska bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner.

Riktlinjerna finns på sidorna 83-85 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022. Riktlinjerna tillåter styrelsen att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Beslut om avsteg från riktlinjerna ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Bolaget har under räkenskapsåret 2021/2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna med undantag av pensionsinbetalning för verkställande direktör Anko van der Werff samt Chief Financial Officer (CFO) Erno Hildén. Avsteget består i att den verkställande direktören samt CFO får växla pensionspremier till motsvarande kontant löneutbetalning under förutsättning att detta sker kostnadsneutralt för SAS och att de begränsningar avseende ersättning till ledande befattningshavare, vilka följer av EU kommissionens beslut att godkänna den rekapitalisering som genomfördes under oktober 2020, efterlevs. Begränsningarna innebär bland annat att den verkställande direktörens och CFOs fasta ersättning inte får överstiga den nivå som förelåg i december 2019. Ersättningsutskottet har rekommenderat styrelsen att besluta om undantaget från ersättningsriktlinjerna och godkänna att den verkställande direktören och CFO växlar pensionspremier på det sätt som anges ovan. Styrelsen har mot bakgrund därav och med hänsyn till vikten av att kunna erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning till verkställande direktören och CFO, som tidigare bägge varit verksamma utomlands, ansett att det

finns särskilda skäl att frånga riktlinjerna samt att avsteget är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Inga ytterligare avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning"). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

**Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under räkenskapsåret 2021/2022 (kSEK)**

	1	2	3	4	5	6		
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning***
Anko van der Werff	12 675	284	0	0	0	4 715	17 674	100/0

\* Inkluderar semesterersättning om 206 kSEK

\*\* Reseförmån, sjukvårdsförsäkring, omlokalisering och förmånsbil

\*\*\* Pensionskostnader (kolumn 4) som i sin helhet avser fast ersättning är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

Verkställande direktör har under räkenskapsåret 2021/2022 inte erhållit någon rörlig ersättning och inga prestationskriterier har tillämpats under räkenskapsåret 2021/2022 för att bestämma rörlig ersättning.

#### Aktiebaserad ersättning

##### **Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram**

Bolaget har inga utestående aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram som kan leda till leverans. Bolagets årsstämmor 2019 och 2020 beslutade om införande av långsiktiga incitamentsprogram för Bolagets heltids- och deltidsanställda med undantag för koncernledningen. Eftersom prestationsmålet för respektive incitamentsprogram (ROIC överstigande 12 %) inte har uppfyllts kommer, i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammen, ingen tilldelning av aktier att ske. För 2021 och 2022 infördes inget långsiktigt incitamentsprogram.

#### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

**Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)**

Årlig förändring	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 21/22
Ersättning till VD	+611 (+3,9%)	+1 577 (+9,8 %)	+177 (+1,0 %)	-908 <sup>3</sup> (-5,1 %)	+680 (+4,0 %)	<b>17 674</b>
Koncernens resultat före skatt och jämförelsestörande poster	+182 995 (+9,4%)	-1 348 416 (-63,2 %)	-9 351 245 (-1 189,4 %)	+ 2 182 631 (+25,5 %)	-1 558 608 (-24,4 %)	<b>-7 941 035</b>
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda <sup>1</sup> i Bolaget	+13,2 (+1,9%)	+60,6 (+8,4 %)	-52,1 <sup>2</sup> (-6,7 %)	+83,5 (+11,5 %)	+129,4 (+15,9%)	<b>942</b>

<sup>1</sup> Exklusive medlemmar i koncernledningen.

<sup>2</sup> Reducerad lön mot föregående år till följd av permitteringar under räkenskapsåret 2019/2020.

<sup>3</sup> Ersättning till VD räkenskapsåret 2020/2021 avser Rickard Gustafson 1 nov – 30 apr, Karl Sandlund 1 maj – 14 juli och Anko van der Werff 15 juli – 31 okt. För tidigare räkenskapsår redovisas ersättning till dåvarande VD.

## PUNKT 15

# AKTIEÄGARFÖRSLAG FRÅN THORWALD TILMAN (F.D. ARVIDSSON) OM BESLUT OM SÄRSKILD GRANSKNING ENLIGT PUNKTERNA A-F

## PUNKT 15

### BESLUT OM:

- a. sanningshalten i påståendena att friresesystemet inte avvecklades efter det beslut som fattades vid bolagets representantskapsmöte i Oslo 1977,
- b. förfarandet vid utgallring av den förteckning som avses i regeringsbeslutet av 1977-12-22,
- c. frågan när den handling som avses i skrivelse dagtecknad fredagen den 6 mars 2022 vilken mottagits av aktieägaren blivit utgallrad och på vilka grunder,
- d. (1) bolagets personalpolicy, särskilt vad beträffar pilotkollektivet, (2) bolagets policy gentemot trafikanterna vid inställda avgångar och (3) de skador som uppstått på bolagets varumärke till följd av den omfattande negativa publiciteten på sistone, och i vad mån denna bad-will fått några mätbara ekonomiska konsekvenser för bolaget, varvid granskningen även bör omfatta bolagets eventuella strategi för att, om möjligt, begränsa skadeverkningarna,
- e. om SAS dokumenterat alla uppseendeväckande händelser ombord för att i förekommande fall använda dem i utpressningssyfte, samt
- f. de omständigheter som lett fram till att SAS hotas av konkurs och sett sig föranlåten att begära s.k. konkursskydd enligt den i USA gällande rättsordningen.