

Årsstämma i SAS AB den 11 april 2011

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

Bolagets situation med pågående kostnadsbesparingsåtgärder i kombination med ett osäkert marknadsläge och stark konkurrens gör att bolaget står inför stora affärsmässiga utmaningar. Dessa förhållanden sammantaget med att bolaget i februari 2011 fick en ny VD och koncernchef gör att valberedningen efter en samlad bedömning i enlighet med punkt 4.1 i Koden anser att förvaltningen av bolaget bäst säkerställs med en oförändrad styrelse präglad av stor kontinuitet, bred kompetens och tidigare erfarenhet av bolaget. Den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets situation och valberedningen anser också att Kodens krav på mångsidighet, bredd och en jämn könsfördelning bedöms bli tillfredsställda på ett nöjaktigt sätt. Valberedningen föreslår således omval av Fritz H. Schur, Monica Caneman, Jens Erik Christensen, Dag Mejdell, Gry Mølleskog, Timo Peltola och Jacob Wallenberg. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Fritz H. Schur.



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 Posten Norden AB, DONG Energy A/S, F. Uhrenholt Holding A/S, Relationscore ApS och C.P. Dyvig & Co. A/S. Vice ordförande i Brd. Klee A/S. *Utbildning:* B.Sc Economics and Business Administration. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i Det Danske Klasselotteri A/S och Post Danmark A/S. Styrelseledamot i ByrumLabflex A/S, De Post NV/La Poste SA, Belgien och A/S FH. VD för F.L.B. International ApS. Universitetsbogbinder D.L. Clements EFTF. *Aktieinnehav:* 40 000



Vice ordförande

Jacob Wallenberg Född 1956

Vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2001. *Styrelseuppdrag:* Styrelseordförande i Investor AB. Vice ordförande i Atlas Copco 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 Handelskammars Service AB, Electrolux AB och 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 Arbejdsgiverforeningen Spekter och International Post Corporation. Vice ordförande i Orkla ASA (bedriftsforsamlingen) och EDB Ergo Groups styrelse. Styrelseledamot i IK Investment Partners *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, Linkmed AB, SOS International AS och Arion bank hf. Styrelseledamot i Investment AB Öresund, Poolia AB, Orexo AB, Schibsted ASA, Securia AB, Intermail AS, Point International AB och SPP AB. *Utbildning:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Styrelseordförande i EDT AS och Interverbum AB. Styrelseledamot i 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



Jens Erik Christensen Född 1950

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2006. *Styrelseuppdrag:* Ordförande i Scandinavian Private Equity A/S, Dansk Merchant Capital A/S, Tower Group A/S, Alpha Holding A/S, Core Strategy A/S, Ecsact A/S, Doctorservice Holding A/S. Viceordf i BankNordik A/S, Hugin Expert A/S, Lægernes Pensionsbank A/S. Ledamot i Andersen&Martini A/S, Lægernes Pensionskasse, Skandia Liv AB, TK Development A/S, Nordic Corporate Investment A/S, Your Pension Management S.A., medlem av danska regeringens infrastrukturkommission. *Utbildning:* Cand. act. Københavns Univers. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* VD för Codan A/S, VD för Codan Försäkring A/S och VD för TryggHansa AB samt medlem av Executive Committee i Royal & Sun Alliance plc under perioden 1999 – 2006, dessförinnan styrelseuppdrag och affärsutveckling inom den finansiella sektorn. *Aktieinnehav:* 12 666



Gry Mølleskog Född 1962

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2010. Senior Client Partner i Korn/Ferry International. *Styrelseuppdrag:* Styrelseledamot i Norwegian Property ASA. *Utbildning:* Studier från Universitetet i Oslo og Handelshøyskolen BI. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Senior Vice President SAS Airlines, chef vid norska Kronprinsparets stab. Styrelsemedlem i Norsk Folkemuseum, Hurtigruten ASA, Oslostrikken AS och Steen og Ström. *Aktieinnehav:* 666



Timo Peltola Född 1946

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2005. *Styrelseuppdrag:* Ordförande i Neste Oil. Vice ordförande i TeliaSonera. Styrelseledamot i AW Energy Oy, CVC Capital Partners Advisory Board. Advisor i CapMan public market fund. Citigroup's Nordic Advisory Board member *Utbildning:* Ekonomexamen, Handelshögskolan Åbo. Studier vid IMI Geneva. Ekonomie doktorsgrad honoris causa, Svenska Handelshögskolan i Helsingfors samt Handelshögskolan i Åbo. *Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:* Ordförande i Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, styrelseledamot i Huhtamaki Oyj, CEO i Huhtamaki Oyj 1988-2004. *Aktieinnehav:* 2 000

Samtliga bolagsstämموvalda styrelseledamöter är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen anser att samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare med undantag av Dag Mejdell till följd av sin position som koncernchef i det av norska staten helägda Posten Norge AS.