

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i SAS AB (publ.), org. nr. 556606-8499 ("Bolaget"), onsdagen den 17 mars 2021 i Solna.

§ 1

På förslag av valberedningen valdes advokaten Eva Hägg till ordförande vid stämman.

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

Antecknades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförande av bolags- och föreningsstämmor innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

Kallelsen till stämman bifogades protokollet, Bilaga 1.

Det formulär som använts för poströstning bifogades protokollet, Bilaga 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen bifogades protokollet, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2020:198).

§ 2

Dick Lundqvist, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Gustaf Hygrell, Näringsdepartementet, för svenska staten, utsågs att jämte ordföranden justera stämmoprotokollet

§ 3

Bifogad förteckning, Bilaga 4, som hade upprättats av Computershare AB på uppdrag av Bolaget godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Beslutades att godkänna föreslagen dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

§ 5

Antecknades att kallelse till stämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar i Sverige den 12 februari 2021.

Antecknades att information om årsstämman upplysningsvis hade varit införd på danska den 12 februari 2021 i Berlingske i Danmark och på norska den 12 februari 2021 i Aftenposten i Norge.

Antecknades att kallelsen också hållits tillgänglig på Bolagets hemsida sedan den 9 februari 2021. 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.

Antecknades att annons om att kallelse skett hade varit införd i Svenska Dagbladet den 12 februari 2021.

af de md 2

Stämman konstaterades vara sammankallad i behörig ordning.

§ 6

Antecknades att årsredovisningen för Bolaget och koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 november 2019–31 oktober 2020 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av desamma hade tillställts samtliga aktieägare som uppgivit att de önskade erhålla Bolagets årsredovisning och hade dessutom hållits tillgängliga på Bolagets hemsida och på Bolagets huvudkontor sedan tre veckor före stämman.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 november 2019–31 oktober 2020, Bilaga 5, ansågs framlagda i behörig ordning.

Antecknades att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från Bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till Bolaget.

§ 7 a)

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

§ 7 b)

Beslutades, i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag, att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 1 november 2019–31 oktober 2020 och att resultatet för räkenskapsåret 1 november 2019–31 oktober 2020 skulle balanseras i ny räkning.

§ 7 c)

Antecknades 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 2019–31 oktober 2020.

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

§ 8 a)

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

§ 8 b)

Antecknades att valberedningen hade föreslagit 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 bolagsstämموald styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot.

akt  
ml 2

Antecknades vidare att valberedningen hade föreslagit att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter arvoderas med ett 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.

#### § 8 c)

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

#### § 9

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

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

#### § 10

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

#### § 11

Antecknades att valberedningen hade föreslagit att stämman beslutar att det ska väljas en valberedning med uppgifter enligt föreslagen instruktion till valberedningen, Bilaga 6.

Antecknades att valberedningen vidare hade föreslagit att valberedningen, utöver styrelsens ordförande, som ska ingå som ledamot i valberedningen, ska utgöras av följande aktieägarrepresentanter: Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska staten, Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, beträffande valberedningens sammansättning och instruktion till valberedningen, Bilaga 6.

#### § 12

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 7, hade hållits tillgänglig på Bolagets hemsida och på Bolagets huvudkontor sedan tre veckor före stämman.

Beslutades att godkänna styrelsens rapport över ersättningar, Bilaga 7.

*allt med 2 st*

## § 13

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen, Bilaga 8.




Antecknades att beslutet biträdades av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## § 14


Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om teckningsoptioner med rätt att teckna förlagsaktier, Bilaga 9.

---

*ell m/af*  
*2*

Justeras:  
  
Eva Hägg  
  
Dick Lundqvist  
  
Gustaf Hygrell

Vid protokollet:

  
Marie Wohlfahrt



## Kallelse till årsstämma i SAS AB

Aktieägarna i SAS AB (publ) (nedan "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma **onsdagen den 17 mars 2021**. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående, och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Information om de av stämman fattade besluten offentliggörs den 17 mars 2021 så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt.

### **Instruktioner till innehavare av stamaktier registrerade vid Euroclear Sweden AB i Sverige (andra än innehavare av stamaktier registrerade vid VP Securities A/S i Danmark eller vid Verdipapirsentralen i Norge)**

Den som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 9 mars 2021, dels senast tisdagen den 16 mars 2021 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken Poströstning nedan så att poströsten är Computershare AB tillhanda senast den dagen.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per tisdagen den 9 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast torsdagen den 11 mars 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

### **Instruktioner till innehavare av stamaktier registrerade hos VP Securities A/S i Danmark**

Aktieägare i Danmark som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 9 mars 2021, dels senast

tisdagen den 16 mars 2021 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken Poströstning nedan så att poströsten är Computershare AB tillhanda senast den dagen.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per tisdagen den 9 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer.

Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos VP Securities A/S i Danmark måste därför begära hos VP Investor Services A/S (VP) att tillfälligt låta registrera sådana stamaktier i aktieägarens eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i årsstämman.

Begäran om sådan registrering ska göras i god tid och senast onsdagen den 10 mars 2021 kl. 15.00 till VP genom att skicka ifylld och undertecknad blankett per brev till Weidekampsgade 14, P.O. 4040, DK-2300 København S, per e-post till [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk) eller genom VP InvestorPortalen som nås via [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") eller [www.vp.dk/qf](http://www.vp.dk/qf). Blankett för registrering tillhandahålls av VP och finns tillgänglig på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") och kommer även att skickas ut per e-post till alla registrerade aktieägare som har anmält sin e-postadress till Bolaget. Vid omregistrering bör anges det kontoförande institut i Danmark (med depånummer) hos vilket aktieägarens stamaktier finns deponerade.

Aktieägare vars stamaktier redan är registrerade i eget namn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan till Bolaget anmäla sig till årsstämman genom att avge sin poströst även senare, dock senast tisdagen den 16 mars 2021.



**Instruktioner till innehavare av stamaktier registrerade hos Verdipapirsentralen (VPS) i Norge**

Aktieägare i Norge som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 9 mars 2021, dels senast tisdagen den 16 mars 2021 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken Poströstning nedan så att poströsten är Computershare AB tillhanda senast den dagen.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per tisdagen den 9 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer.

Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos VPS i Norge måste därför begära hos Nordea i Norge att tillfälligt låta registrera sådana stamaktier i aktieägarens eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i årsstämman.

Begäran om sådan registrering ska göras i god tid och senast onsdagen den 10 mars 2021 kl. 15.00 till Nordea Bank Abp, filial i Norge, Securities Services – Issuer Services, per brev till Postboks 1166 Sentrum, NO-0107, Oslo, Att. René Herskedal eller e-post [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Blankett för registrering tillhandahålls av Nordea i Norge och finns tillgänglig på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") och kommer även att skickas per e-post till alla registrerade aktieägare som har anmält sin e-postadress till Bolaget.

Aktieägare vars stamaktier redan är registrerade i eget namn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan till Bolaget anmäla sig till årsstämman genom att avge sin poströst även senare, dock senast tisdagen den 16 mars 2021.

**Gemensamma instruktioner till samtliga aktieägare**

Aktieägare som har aktier registrerade i mer än ett land bör ange detta vid anmälan.

**Poströstning**

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt endast genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning").

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär måste vara Computershare AB tillhanda senast tisdagen den 16 mars 2021. Formuläret kan skickas med e-post till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se) eller med post till Computershare AB, "SAS AB:s årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning").

För frågor om årsstämman, vänligen kontakta SAS på telefon +46709971058 (vardagar mellan kl. 09.00 och kl. 16.00).

För att få poströstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Computershare AB på telefon +46771246400.

**Fullmakter**

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Om möjligt ska fullmakt utfärdas med det fullmaktsformulär som Bolaget tillhandahåller. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") och kommer även att skickas per e-post till alla registrerade aktieägare som har anmält sin e-postadress till Bolaget. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

**Aktieägares rätt att erhålla upplysningar**

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Bolaget senast söndagen den 7 mars 2021, på adress SAS AB (publ), Att. SAS Investor Relations, Michel Fischier/STOUX, SE-195 87 Stockholm eller via e-post till [investor.relations@sas.se](mailto:investor.relations@sas.se). Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") och på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna Sverige, senast fredagen den 12 mars 2021. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgivit sin adress.

**Antalet aktier och röster i Bolaget**

I Bolaget finns vid denna kallelse publicering 7 266 039 292 stamaktier, 0 förlagsaktier och 0 aktier av serie C utgivna, motsvarande sammanlagt 7 266 039 292 röster. Inga aktier innehas av Bolaget självt.

**Förslag till dagordning**

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av två personer att justera protokollet.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, samt revisors yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
7. 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.

- i. Carsten Dilling
- ii. Dag Mejdell
- iii. Monica Caneman
- iv. Liv Fiksdahl
- v. Lars-Johan Jarnheimer
- vi. Kay Kratky
- vii. Sanna Suvanto-Harsaae
- viii. Oscar Stege Unger
- ix. Jens Lippestad
- x. Tommy Nilsson
- xi. Christa Cerè
- xii. Rickard Gustafsson
- xiii. Pål Gisle Andersen
- xiv. Kim John Christiansen
- xv. William Nielsen
- xvi. Joacim Olsson
- xvii. Endre Røros
- xviii. Lisa Kemze
- xix. Jan Levi Skogvang
- xx. Cecilia Van Der Meulen

8. Beslut om:
  - a. antalet styrelseledamöter,
  - b. arvoden till styrelsen, och
  - c. arvode till Bolagets revisor.
9. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
 

Styrelseledamöter

  - a. Carsten Dilling
  - b. Dag Mejdell
  - c. Monica Caneman
  - d. Lars-Johan Jarnheimer
  - e. Kay Kratky
  - f. Oscar Stege Unger



- g. Nina Bjornstad
- h. Henriette Hallberg Thygesen
- Styrelseordförande
- i. Carsten Dilling

- 10. Val av revisor.
- 11. Beslut om valberedning och instruktion till valberedningen.
- 12. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
- 13. Beslut om ändring av bolagsordningen.
- 14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner med rätt att teckna förlagsaktier.

#### **Beslutsförslag**

##### **Valberedningens förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Valberedningen som, tillsammans med styrelsens ordförande Carsten Dilling, utgjorts av aktieägarrepresentanterna Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska staten (ordförande), Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB, föreslår advokaten Eva Hägg som ordförande vid stämman eller, vid hennes förhinder, den person som valberedningen anvisar.

##### **Styrelsens förslag till val av två personer att justera protokollet (punkt 2)**

Styrelsen föreslår Dick Lundqvist, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Gustaf Hygrell, Näringsdepartementet, för svenska staten, eller vid förhinder för någon av dem eller båda, den eller de som styrelsen anvisar, till personer att justera protokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

##### **Styrelsens förslag till beslut avseende upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)**

Styrelsen föreslår att röstlängden som godkänns är den röstlängd som har upprättats av Computershare AB, baserat på bolagsstämмоaktieboken samt mottagna poströster, kontrollerad av justeringspersonerna.

##### **Valberedningens förslag till beslut avseende styrelse, revisor, arvoden, valberedning m.m. (punkterna 8 a-c, 9 a-i, 10 och 11)**

Valberedningen föreslår följande:

##### Beslut om antalet styrelseledamöter

Antalet bolagsstämмоvalda styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslås uppgå till åtta ledamöter och inga suppleanter.

##### Beslut om arvoden till styrelsen

Arvodet för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås utgå oförändrat med 630 000 SEK till styrelsens ordförande och, i förekommande fall, 420 000 SEK till styrelsens förste respektive andre vice ordförande och 320 000 SEK till respektive övrig bolagsstämмоvald styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot.

Vidare föreslås att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter arvoderas med ett mötesarvode om 5000 SEK för varje styrelsemöte som de deltar i.

I tillägg till dessa ersättningar, föreslås ersättning utgå oförändrat för arbete i styrelsens ersättningsutskott med 80 000 SEK till ersättningsutskottets ordförande och med 27 000 SEK till envar av ersättningsutskottets övriga ledamöter samt för arbete i styrelsens revisionsutskott med 100 000 SEK till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 SEK till envar av revisionsutskottets övriga ledamöter.

##### Beslut om arvode till Bolagets revisor

Arvode till Bolagets revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

##### Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Det föreslås omval av de nuvarande sex styrelseledamöterna Carsten Dilling, Dag Mejdell, Monica Caneman, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky och Oscar Stege Unger samt nyval av Nina Bjornstad och Henriette Hallberg Thygesen som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Liv Fiksdahl och Sanna Suvanto-Harsaae har avböjt omval.

Vidare föreslås omval av Carsten Dilling som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Nina Bjornstad, född 1977, utbildad vid Washington University och Colorado University, är Managing Partner hos Iconical och har tidigare varit verksam hos Google och Microsoft.

Henriette Hallberg Thygesen, född 1971, utbildad vid Köpenhamns Handelshögskola, London Business School och Columbia University, New York, är Executive Vice President och Chief Executive Officer Fleet & Strategic Brands hos A.P. Møller - Mærsk A/S där hon har varit verksam sedan 1994.

#### Val av revisor

Det föreslås omval av KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma i enlighet med Bolagets revisionsutskotts rekommendation.

#### Beslut om valberedning

Det föreslås att stämman beslutar att det ska väljas en valberedning med uppgifter enligt förslag till instruktion till valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fem ledamöter.

Utöver styrelsens ordförande, som ska ingå som ledamot i valberedningen, ska valberedningen utgöras av följande aktieägarrepresentanter: Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska staten, Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg, för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, och Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB.

Vidare föreslås att bolagsstämman fastställer instruktion till valberedningen innehållande bestämmelser om val av ordförande för valberedningen, utbyte av ledamot under mandattiden samt skifte av aktieägarrepresentant till följd av väsentligt minskat aktieinnehav samt andra bestämmelser kring valberedningens sammansättning och arbete, att gälla för den av stämman utsedda valberedningen och för det uppdrag denna ska genomföra intill slutet av nästa årsstämma. Instruktionen överensstämmer med gällande instruktion.

#### ***Styrelsens förslag till beslut om utdelning (punkt 7 b)***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att utdelning till Bolagets aktieägare inte lämnas för räkenskapsåret 1 november 2019 – 31 oktober 2020.

#### ***Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 12)***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

#### ***Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 13)***

Med anledning av att möjliggöra dels för styrelsen att få samla in fullmakter enligt det förfarande som aktiebolagslagen anger, dels för att den som inte är aktieägare i Bolaget ska ha rätt att närvara vid bolagsstämman, föreslår styrelsen ändringar i bolagsordningens § 10.

Med anledning av tidigare genomförda lagändringar föreslår styrelsen vidare ändringar i bolagsordningens § 11.

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Den av styrelsen föreslagna lydelsen av respektive paragraf framgår nedan.

§ 10: Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna rösta per post före stämman. Poströstning skall om styrelsen så beslutar kunna ske med elektroniska medel. Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Språket på bolagsstämman skall vara svenska, danska eller norska samt, om styrelsen så bestämmer, även annat språk.

§ 11 tredje stycket: För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift avseende hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden även skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Styrelsen föreslår att verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen därav vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner med rätt att teckna förlagsaktier (punkt 14)**

Av luftfartspolitiska skäl har i Bolagets bolagsordning införts dels en möjlighet till inlösen av aktier genom nedsättning av aktiekapitalet, dels – för det fall sådan inlösen inte är möjlig eller bedöms som otillräcklig – en möjlighet till utgivande av förlagsaktier för teckning med stöd av redan utgivna teckningsoptioner.

För detta ändamål beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget den 8 maj 2001 att emittera ett förlagslån med 75 000 avskiljbara optionsrätter berättigande till nyteckning av inlösenbara förlagsaktier till ett av Bolaget helägt dotterbolag. Teckningsoptionerna kunde utnyttjas fram till och med den 31 december 2020. För ytterligare information om bakgrunden till förslaget, se styrelsens fullständiga förslag.

I syfte att ersätta de teckningsoptioner som gavs ut den 8 maj 2001 och som kunde utnyttjas fram till och med den 31 december 2020 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om emission av nya teckningsoptioner med rätt att teckna nya förlagsaktier i SAS AB. Med stöd av bemyndigandet får ges ut högst 300 000 teckningsoptioner som sammanlagt berättigar till teckning av högst 3 633 019 647 förlagsaktier (motsvarande cirka 50 procent av det utestående antalet aktier och röster i SAS AB). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och får med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast tecknas av ett av SAS AB helägt dotterbolag. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas för nyteckning av förlagsaktier fram till och med 31 december 2041. Villkoren för teckningsoptionerna ska ange att högst kvotvärdet ska erläggas för nyteckning av en förlagsaktie och i övrigt ska vara utformade så att de skyddar mot utspädning avseende såväl

antalet aktier och röster under optionernas löptid.

Information om de som föreslås till Bolagets styrelse och om föreslagen revisor samt valberedningens motiverade yttrande m.m. finns på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning").

Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, fullständiga förslag till stämmobeslut, styrelsens rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2019/20 och revisorns yttrande avseende dessa riktlinjer framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning") senast fr.o.m. den 24 februari 2021. Handlingarna kommer att skickas till de aktieägare som begär det hos Bolaget på adress SAS AB (publ), Att. SAS Investor Relations, Britta Eriksson/STODL, SE-195 87 Stockholm och därvid uppger sin postadress. Bolagsstämмоaktieboken tillhandahålls på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna Sverige.

Kallelsen till denna årsstämma tillsammans med poströstningsformulär och fullmaktsformulär kommer att skickas ut via e-post till alla registrerade aktieägare som har anmält sin e-postadress till Bolaget. Kallelsen kommer även att hållas tillgänglig på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning"). Kallelsen kommer även att skickas med vanlig post utan kostnad till de aktieägare som begär det hos Bolaget på adress SAS AB (publ), Att. SAS Investor Relations, Britta Eriksson/STODL, SE-195 87 Stockholm och därvid uppger sin postadress.

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i februari 2021  
SAS AB  
Styrelsen



## Michael Friisdahl föreslagen som ny styrelseledamot i SAS AB

Den 9 februari 2021 publicerade SAS AB sin kallelse till årsstämma som äger rum den 17 mars 2021. I kallelsen informerade valberedningen om att den föreslår omval av sex styrelseledamöter och nyval av två styrelseledamöter.

Efter att kallelsen till årsstämma publicerades har valberedningen beslutat att föreslå Michael Friisdahl, född 1962, som ny styrelseledamot i SAS AB sedan valberedningen informerats av den nuvarande styrelseledamoten Dag Mejdell att han på grund av annat uppdrag inte längre kan stå till förfogande för omval som styrelseledamot i SAS AB.

Michael Friisdahl, är VD och koncernchef för Maple Leaf Sports & Entertainment (MLSE), ett sport- och underhållningsföretag baserat i Toronto, Kanada. Innan Michael Friisdahl började på MLSE var han koncernchef och VD för Air Canada Leisure Group där han ledde lanseringen av Air Canada Rouge, och innan dess hade Michael Friisdahl flera ledande befattningar inom Thomas Cook North America och var partner, VD och koncernchef för The Holiday Network.

Michael Friisdahl sitter för närvarande i styrelsen för ett sjukhus för sjuka barn, Hospital for SickKids, i Toronto och som ordförande för Scarborough Health Network Foundation \$ 100 miljoners insamlingskampanj.

Med anledning av valberedningens justerade förslag att istället för Dag Mejdell föreslå Michael Friisdahl som ny ledamot i SAS AB finns ett uppdaterat poströstningsformulär tillgängligt på bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under "About SAS/Bolagsstyrning"). Poströster avgivna enligt det tidigare poströstningsformuläret kommer, vad avser Dag Mejdell, inte att beaktas vid rösträkningen. Aktieägare som har avgivit röster enligt det tidigare poströstningsformuläret är även välkomna att poströsta igen med användande av det uppdaterade poströstningsformuläret.

Som tidigare har kommunicerats har styrelsen med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående, och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

### För ytterligare information:

SAS pressjour, +46 8 797 29 44

Michel Fischier, VP Investor Relations, +46 70 997 0673

*SAS, Skandinavien ledande flygbolag, med knutpunkter i Köpenhamn, Oslo och Stockholm, flyger till resmål i Europa, USA och Asien. Inspirerade av vårt skandinaviska arv och hållbarhet, strävar SAS efter att vara världsledande inom hållbart flyg. Vi ska minska de totala koldioxidutsläppen med 25 procent till år 2025, genom att använda mer hållbart flygbränsle och vår moderna flotta med bränsleeffektiva flygplan. Förutom flygverksamheten, erbjuder SAS mark tjänster, tekniskt underhåll och frakttjänster. SAS är en av grundarna av Star Alliance™ och tillsammans med partnerbolagen erbjuder ett stort antal destinationer runt om i världen. För ytterligare information besök <https://www.sasgroup.net>*

**ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING**

enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

**Computershare AB (som administrerar årsstämman och formulären åt SAS AB (publ))  
tillhanda senast tisdagen den 16 mars 2021.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i SAS AB (publ), org.nr 556606-8499, vid årsstämman onsdagen den 17 mars 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

| Aktieägare | Personnummer/organisationsnummer |
|------------|----------------------------------|
|            |                                  |

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Ort och datum     |        |
|                   |        |
| Namnteckning      |        |
|                   |        |
| Namnförtydligande |        |
|                   |        |
| Telefonnummer     | E-post |
|                   |        |

*Gör så här:*

- Fyll i uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Computershare AB, "SAS AB:s årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se).
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid **Namnteckning** ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit Computershare AB tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Computershare AB tillhanda senast tisdagen den 16 mars 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med senast tisdagen den 16 mars 2021 genom att kontakta Computershare AB via post, Box 5267, 102 46 Stockholm, eller via e-post till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se) eller på telefon: +46 (0)771 24 64 00.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och fullständiga förslag på bolagets hemsida. De fullständiga förslagen tillhandahålls på bolagets hemsida senast tre veckor före årsstämman.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).



## Årsstämma i SAS AB (publ) onsdagen den 17 mars 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

|  |
|--|
| <p><b>1. Val av ordförande vid stämman</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>2. Val av två personer att justera protokollet</b></p>   |
| <p><b>2.1 Dick Lundqvist</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>2.2 Gustaf Hygrell</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>  |
| <p><b>4. Godkännande av dagordningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>5. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>  |
| <p><b>7.a. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p> |
| <p><b>7.b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>                              |
| <p><b>7.c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören</b></p>  |
| <p><b>7.c. i. Carsten Dilling</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>  |
| <p><b>7.c. ii. Dag Mejdell</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>7.c. iii. Monica Caneman</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>   |
| <p><b>7.c. iv. Liv Fiksdahl</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>  |
| <p><b>7.c. v. Lars-Johan Jarnheimer</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>  |

|   |
|---|
| <i>7.c. vi. Kay Kratky</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                    |
| <i>7.c. vii. Sanna Suvanto-Harsaae</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>        |
| <i>7.c. viii. Oscar Stege Unger</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>           |
| <i>7.c. ix. Jens Lippestad</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                |
| <i>7.c. x. Tommy Nilsson</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                  |
| <i>7.c. xi. Christa Cerè</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                  |
| <i>7.c. xii. Rickard Gustafsson</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>           |
| <i>7.c. xiii. Pål Gisle Andersen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>          |
| <i>7.c. xiv. Kim John Christensen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>         |
| <i>7.c. xv. William Nielsen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>               |
| <i>7.c. xvi. Joacim Olsson</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                |
| <i>7.c. xvii. Endre Røros</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                 |
| <i>7.c. xviii. Lisa Kemze</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                 |
| <i>7.c. xix. Jan Levi Skogvang</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>            |
| <i>7.c. xx. Cecilia Van Der Meulen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>        |
| <i>8.a. Beslut om antal styrelseledamöter</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> |

|   |
|---|
| <i>8.b. Beslut om arvoden till styrelsen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                          |
| <i>8.c. Beslut om arvode till bolagets revisor</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                    |
| <i>9. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande</i>   |
| <i>Styrelseledamöter</i>  |
| <i>9.a. Carsten Dilling</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>   |
| <i>9.b. Michael Friisdahl</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>   |
| <i>9.c. Monica Caneman</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>  |
| <i>9.d. Lars-Johan Jarnheimer</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                     |
| <i>9.e. Kay Kratky</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>  |
| <i>9.f. Oscar Stege Unger</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>   |
| <i>9.g. Nina Bjornstad</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>  |
| <i>9.h. Henriette Hallberg Thygesen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                               |
| <i>Styrelseordförande</i>   |
| <i>9.i. Carsten Dilling</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>   |
| <i>10. Val av revisor KPMG AB</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                                     |
| <i>11. Beslut om valberedning och instruktion till valberedningen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> |
| <i>12. Beslut om godkännande av ersättningsrapport</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                |
| <i>13. Beslut om ändring av bolagsordningen</i><br>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>                       |

14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner med rätt att teckna förlagsaktier

Ja  Nej

*Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma*  
*(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)*

Ange punkt eller punkter,  
använd siffror:

| Dagordningspunkt<br>Agenda item | Röster / Votes   |                   |                            |                   |                                   | Aktier / Shares   |                   |                            |                   |   |  |
|---------------------------------|--|-------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------------|-------------------|---|--|
|                                 | (% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna)<br>(% below refers to part of cast votes at the meeting) |                   |                            |                   |                                   | (% nedan avser andel av de på stämman företrädde aktierna)<br>(% below refers to part of represented shares at the meeting) |                   |                            |                   | Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%)<br>(Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%)) |  |
|                                 | Ja (antal)<br>Yes (amount)   | Ja (%)<br>Yes (%) | Nej (antal)<br>No (amount) | Nej (%)<br>No (%) | Avstår (antal)<br>Abstain(amount) | Ja (antal)<br>Yes (amount)  | Ja (%)<br>Yes (%) | Nej (antal)<br>No (amount) | Nej (%)<br>No (%) |   | Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna")<br>Shares where votes have been cast (amount) ("Cast") |
| 1                               | 1 963 993 748  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 2.1                             | 1 963 993 650  | 100,000%          | 98                         | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 2.2                             | 1 963 993 650  | 100,000%          | 98                         | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 3                               | 1 963 993 748  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 4                               | 1 963 993 748  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 5                               | 1 963 993 748  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 1 291 578                         |   |                   |                            |                   | 1 963 993 748   | 27,030%  |
| 7.a                             | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.b                             | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.i                           | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.ii                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.iii                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.iv                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.v                           | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.vi                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.vii                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.viii                        | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.ix                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.x                           | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xi                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xii                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xiii                        | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xiv                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xv                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xvi                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xvii                        | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xviii                       | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xix                         | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 7.c.xx                          | 1 962 913 222  | 99,879%           | 2 372 104                  | 0,121%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 8.a                             | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 8.b                             | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 8.c                             | 1 964 609 587  | 99,966%           | 675 739                    | 0,034%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |
| 9.a                             | 1 956 629 729  | 99,560%           | 8 655 597                  | 0,440%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326   | 27,048%  |

BILAGA 3

| Dagordnings-<br>punkt<br>Agenda item | Röster / Votes   |                   |                            |                   |                                   | Aktier / Shares   |                   |                            |                   |  |   |
|--------------------------------------|--|-------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------------|-------------------|--|---|
|                                      | (% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna)<br>(% below refers to part of cast votes at the meeting) |                   |                            |                   |                                   | (% nedan avser andel av de på stämman företrädda aktierna)<br>(% below refers to part of represented shares at the meeting) |                   |                            |                   | Aktier för vilka röster har avgetts<br>(antal) ("Avgivna")<br>Shares where votes have been cast<br>(amount) ("Cast") | Andel av det totala antalet aktier i<br>bolaget som de Avgivna<br>representerar (%)<br>(Part of the total amount of shares in<br>the company the Given shares<br>represent (%)) |
|                                      | Ja (antal)<br>Yes (amount)   | Ja (%)<br>Yes (%) | Nej (antal)<br>No (amount) | Nej (%)<br>No (%) | Avstår (antal)<br>Abstain(amount) | Ja (antal)<br>Yes (amount)  | Ja (%)<br>Yes (%) | Nej (antal)<br>No (amount) | Nej (%)<br>No (%) |  |   |
| 9.b                                  | 1 959 303 700  | 99,696%           | 5 981 626                  | 0,304%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.c                                  | 1 961 762 938  | 99,821%           | 3 522 388                  | 0,179%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.d                                  | 1 964 973 334  | 99,984%           | 311 992                    | 0,016%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.e                                  | 1 964 973 334  | 99,984%           | 311 992                    | 0,016%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.f                                  | 1 964 973 334  | 99,984%           | 311 992                    | 0,016%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.g                                  | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.h                                  | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 9.i                                  | 1 953 002 364  | 99,375%           | 12 282 962                 | 0,625%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 10                                   | 1 964 312 876  | 99,951%           | 972 450                    | 0,049%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 11                                   | 1 964 973 334  | 99,984%           | 311 992                    | 0,016%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 12                                   | 1 962 385 042  | 99,852%           | 2 900 284                  | 0,148%            | 0                                 |   |                   |                            |                   | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 13                                   | 1 965 285 326  | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 0                                 | 1 965 285 326   | 100,000%          | 0                          | 0,000%            | 1 965 285 326  | 27,048%   |
| 14                                   | 1 964 983 961  | 99,985%           | 301 365                    | 0,015%            | 0                                 | 1 964 983 961   | 99,985%           | 301 365                    | 0,015%            | 1 965 285 326  | 27,048%   |



# SAS ÅRS- OCH HÅLLBARHETSREDOVISNING 2019/2020

TRAVELERS FOR THE FUTURE



# SAS

BILAGA 5  
(FULLSTÄNDIG VERSION SEPARAT DOKUMENT)

## Årsstämman i SAS AB (publ) den 17 mars 2021

### 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.

\* \* \*

## Ersättningsrapport 2020

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för SAS AB (publ) (nedan "Bolaget"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under räkenskapsåret 2019/2020. 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 79-81 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020. Information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret 2019/2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48-62 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidan 80 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020.

### Utveckling under räkenskapsåret 2019/2020

Verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 9-11 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020.

### 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, och den ska bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner.

Riktlinjerna finns på sidorna 55-57 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020. Bolaget har under räkenskapsåret 2019/2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga 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 tillgänglig 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 2019/2020 (kSEK)**

| Befattningshavarens namn (position) | 1<br>Fast ersättning |                  | 2<br>Rörlig ersättning |          | 3                    | 4               | 5               | 6                                       |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|------------------------|----------|----------------------|-----------------|-----------------|---|
|                                     | Grundlön*            | Andra förmåner** | Ettårig                | Flerårig | Extraordinära poster | Pensionskostnad | Totalersättning | Andelen fast resp. rörlig ersättning*** |
| Rikard Gustafson (VD)               | 12 538               | 137              | 0                      | 0        | 0                    | 5 227           | 17 902          | 100/0                                   |

\* Inkluderar semesterersättning om 206 kSEK samt frivillig lönenedgång om 20 % under mars till maj 2020

\*\* Reseförmån, sjukvårdsförsäkring och förmånsbil

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

Verkställande direktören har under räkenskapsåret 2019/2020 inte erhållit någon rörlig ersättning och inga prestationskriterier har tillämpats under räkenskapsåret 2019/2020 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.

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

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

| Årlig förändring   | RR-2 vs RR-3         | RR-1 vs RR-2            | RR vs RR-1                 | RR 2020           |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
| Ersättning till Rikard Gustafson (VD)  | +611<br>(+3,9 %)     | +1 577<br>(+9,8 %)      | +177<br>(+1,0 %)           | <b>17 902</b>     |
| Koncernens rörelseresultat   | +182 995<br>(+9,4 %) | -1 348 416<br>(-63,2 %) | -9 404 960<br>(-1 196,3 %) | <b>-8 618 772</b> |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i Bolaget | +13,2<br>(+1,9 %)    | +60,6<br>(+8,4 %)       | -52,1**<br>(-6,7 %)        | <b>729</b>        |

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen

\*\* Reducerad lön mot föregående år till följd av permitteringar under räkenskapsåret 2019/2020

**Bolagsordning för SAS AB** (org. nr. 556606-8499)**§ 1**

Bolagets företagsnamn är SAS AB. Bolaget är publikt (publ).

**§ 2**

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, driva lufttrafik främst genom konsortiet Scandinavian Airlines System Denmark-Norway-Sweden (SAS), annan transport- och reserelaterad verksamhet samt varje annan därmed förenlig verksamhet.

**§ 3**

Frågor om ändring eller upphörande av konsortialavtalet mellan SAS Danmark A/S, SAS Norge AS och SAS Sverige AB rörande SAS, i dess lydelse av den 8 maj 2001, skall behandlas av bolagsstämman i bolaget och beslut härom kräver biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

**§ 4**

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

**§ 5**A. Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet skall vara lägst 6.000.000.000 och högst 24.000.000.000 kronor, fördelat på lägst 4.500.000.000 och högst 18.000.000.000 aktier.

B. Aktieslag och rösträtt m.m.

Aktier skall kunna ges ut i tre slag betecknade stamaktier, förlagsaktier och aktier av serie C. Stamaktier och förlagsaktier berättigar vardera till en (1) röst. Aktier av serie C berättigar vardera till en tiondel (1/10) röst.

Stamaktier och förlagsaktier kan högst utges till ett antal som svarar mot 100 procent av aktiekapitalet i bolaget. Aktier av serie C kan högst utges till ett antal som svarar mot 5 procent av aktiekapitalet.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Upplöses bolaget, skall aktie av serie C berättiga till lika del i bolagets tillgångar som bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

C. Företrädesrätt

Aktieägares företrädesrätt vid emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler regleras i § 16.

**§ 6**

Styrelsen skall ha sex till åtta bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen skall ha den sammansättning som vid var tid kan krävas för att bolaget och dess dotterföretag skall bibehålla sina trafikrättigheter för luftfart, innefattande krav på medborgarskap och bosättningsort. Vidare skall styrelsen inom sig som helhet besitta för styrelsearbetet erforderlig representativitet, kunnande om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder i de skandinaviska länderna. Med stöd av tillämplig lag om styrelserepresentation för privatanställda och särskilt avtal mellan bolaget och enligt nämnda lag berättigade arbetstagarorganisationer äger SAS-koncernens arbetstagargrupper i Danmark, Norge respektive Sverige rätt att, utöver ovanstående antal av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, vardera utse en ledamot och två suppleanter.



#### **§ 7**

Bolaget skall ha två revisorer och två suppleanter för dem eller ett eller två registrerade revisionsbolag för granskning av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning samt bolagets årsredovisning och bokföring.

#### **§ 8**

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 november – 31 oktober.

#### **§ 9**

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm, Solna eller Sigtuna.

#### **§ 10**

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna rösta per post före stämman. Poströstning skall om styrelsen så beslutar kunna ske med elektroniska medel. Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Språket på bolagsstämman skall vara svenska, danska eller norska samt, om styrelsen så bestämmer, även annat språk.

#### **§ 11**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering:

- i Sverige på svenska i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet;

samt, om styrelsen så bestämmer:

- i Danmark på danska i Berlingske Tidende eller annan rikstäckande dansk dagstidning,
- i Norge på norska i Aftenposten eller annan rikstäckande norsk dagstidning.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden även skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

#### **§ 12**

På bolagsstämma avgörs ärenden genom öppen omröstning, om inte bolagsstämman beslutar om sluten omröstning.

#### **§ 13**

Vid bolagets årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- a) val av ordförande vid stämman
- b) upprättande och godkännande av röstlängd
- c) godkännande av dagordning
- d) val av två personer som jämte ordföranden skall justera stämmoprotokollet
- e) fråga om stämman är i behörig ordning sammankallad
- f) framläggande av årsredovisningen och koncernredovisningen
- g) framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen
- h) beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- i) beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- j) beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- k) bestämmande av antalet styrelseledamöter
- l) bestämmande av arvoden till styrelsen
- m) bestämmande av revisorsarvoden
- n) val av styrelse
- o) val av styrelseordförande
- p) i förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter
- q) val av valberedning. Valberedningen skall vara representativ för aktieägarsammansättningen i bolaget och ha till syfte att bidra till en lämplig och representativ styrelsesammansättning samt i övrigt skapa ett bra underlag för stämmans behandling av och beslut i de olika frågor som årsstämman för vart år bestämmer att valberedningen skall bereda.
- r) annat ärende som i behörig ordning hänskjutits till stämman.

## § 14

Bolaget skall vara ett avstämningsbolag och bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## § 15

Föreligger ett direkt hot mot bolagets eller dess dotterföretags trafikrättigheter för luftfart genom att bolaget eller dess dotterföretag bryter eller riskerar att bryta mot bestämmelser om ägande och kontroll i bilaterala luftfartsavtal eller i lag eller förordning rörande tillstånd för lufttrafik inom EES, skall styrelsen kunna besluta om inlösen av stamaktier i enlighet med punkt A. nedan. Om sådan inlösen inte är möjlig eller enligt styrelsens bedömning inte är tillräcklig, skall nyteckning av förlagsaktier med de rättigheter som framgår av punkt B. nedan kunna ske med stöd av utgivna teckningsoptioner, dock endast efter godkännande på bolagsstämma genom beslut som biträtts av minst hälften av de på stämman avgivna rösterna.

Inlösen av stamaktier i enlighet med punkt A. nedan och nyteckning av förlagsaktier med stöd av utgivna teckningsoptioner skall endast ske i sådan utsträckning att ovan nämnt hot enligt styrelsens bedömning undanröjs. Styrelsen skall därefter snarast besluta att inlösa förlagsaktier i enlighet med punkt B. nedan i sådan utsträckning som är möjlig med beaktande av att ovan nämnt hot inte skall föreligga efter sådan inlösen.

### A. Inlösen

Nedsättning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, skall äga rum genom inlösen av stamaktier enligt följande grunder. Styrelsen skall besluta att inlösa stamaktier som innehas av subjekt vilka inte har hemvist i Danmark, Norge eller Sverige och stamaktier som innehas av juridisk person med sådan hemvist, vilken inte direkt eller indirekt, kontrolleras av subjekt som har hemvist i Danmark, Norge eller Sverige. Stamaktier skall i första hand inlösas från subjekt som inte har eller inte kontrolleras av subjekt med hemvist i land inom EES.

Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos Värdepapircentralen (VP) i Danmark skall med sikte på att möjliggöra bestämmande av hemvist enligt denna § 15 låta registrera namn, adress och aktieinnehav i särskild förteckning förd av VP Services A/S, CVR nr. 302011183 (VP Investor Services). Sådan förteckning skall föras i enlighet med vid var tid gällande bestämmelser avseende förande av aktiebok i dansk aktiebolagslag. Vid inlösen skall stamaktier, som enligt utdrag från den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken/förvaltarförteckningen, från den av Verdipapircentralen (VPS) i Norge förda aktionärförteckningen och från den av VP Investor Services förda förteckningen i Danmark enligt ovan (gemensamt benämnda Registerutdrag), förvärvades senast inlösas först. För det fall förvärvstidpunkt ej kan fastställas, skall denna anses vara dag för beslut om inlösen och inlösen skall ske i förhållande till berörd aktieägars innehav av stamaktier. Om inte erforderligt antal stamaktier kan inlösas från subjekt som inte har, eller inte kontrolleras av subjekt med, hemvist i land inom EES, skall inlösen ske från övriga subjekt som saknar hemvist i Danmark, Norge eller Sverige. Härvid skall stamaktier som enligt Registerutdraget förvärvades senast inlösas först. För det fall förvärvstidpunkt ej kan fastställas, skall denna anses vara dag för beslut om inlösen och inlösen skall ske i förhållande till berörd aktieägars innehav av stamaktier. Det åligger envar aktieägare att tillse att hemvist vid varje tidpunkt framgår av Registerutdraget eller att på annat sätt på anmaning från bolaget styrka sin hemvist. Härutöver åligger det envar aktieägare som är en juridisk person att på anmaning av bolaget styrka vem som, direkt eller indirekt, kontrollerar sådan juridisk person. Aktieägare vars hemvist inte kan fastställas från Registerutdrag samt aktieägare som inte på anmaning av bolaget styrker direkt eller indirekt kontroll anses vid inlösen ha hemvist utanför EES.

Aktieägare, vars stamaktier efter beslut enligt denna bestämmelse kan komma att inlösas, skall skriftligen underrättas av bolaget med angivande av det antal stamaktier som kan komma att inlösas från sådan aktieägare (Antalet Inlösenbara Stamaktier). Aktieägare har möjlighet att inom tio bankdagar efter underrättelse inför bolaget styrka sådan hemvist, och i förekommande fall sådan direkt eller indirekt kontroll av juridisk person, som kan medföra att sådan aktieägare inte omfattas av inlösen. Om aktieägare har reducerat sitt innehav med Antalet Inlösenbara Stamaktier enligt Registerutdrag, som kan erhållas närmast efter fyrtionde bankdagen efter det att underrättelsen skickades ut, inlösas inga stamaktier från aktieägaren. Om denne däremot inte har reducerat sitt innehav med Antalet Inlösenbara Stamaktier enligt sådant Registerutdrag, kan detta antal stamaktier omedelbart inlösas, eller det lägre antal stamaktier som erfordras för att innehavet skall vara reducerat med Antalet Inlösenbara Stamaktier.

Inlösen sker utan återbetalning till aktieägaren. Nedsättningsbeloppet skall överföras till reservfonden.

## B. Förlagsaktier

Bolaget skall utöver stamaktier och aktier av serie C även kunna utge förlagsaktier. Förlagsaktier skall kunna inlösas. Om inte samtliga utestående förlagsaktier inlöses, skall inlösen ske från förlagsaktieägarna i förhållande till det antal förlagsaktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vid inlösen skall återbetalning ske med ett belopp som motsvarar förlagsaktiens kvotvärde uppräknat från första dagen för registrering av förlagsaktie till och med dagen för utbetalning av inlösenbeloppet med en räntefaktor motsvarande STIBOR 90 dagar med tillägg av två procentenheter.

Förlagsaktie berättigar inte till utdelning. Upplöses bolaget, skall förlagsaktie berättiga till lika del i bolagets tillgångar som stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar förlagsakties kvotvärde uppräknat från första dagen för registrering av förlagsaktie till och med dagen för utskiftning med en räntefaktor motsvarande STIBOR 90 dagar med tillägg av två procentenheter.

## **§ 16**

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier, aktier av serie C och förlagsaktier, skall ägare av stamaktier, aktier av serie C och förlagsaktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, oavsett om detta är stamaktier, aktier av serie C eller förlagsaktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier, endast aktier av serie C eller endast förlagsaktier, skall endast ägare till aktier av detta aktieslag äga företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, oavsett om detta är stamaktier, aktier av serie C eller förlagsaktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler avseende antingen endera stamaktier, aktier av serie C eller förlagsaktier eller aktier av samtliga slag, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen hade gällt de aktier av endera eller samtliga slag som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätterna, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler, som om emissionen hade gällt de aktier av endera eller samtliga slag som konvertiblerna medför rätt att erhålla i utbyte.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

\* \* \*