



Kallelse till årsstämma i SAS AB

Aktieägarna i SAS AB (publ) (nedan "Bolaget") kallas härmed till årsstämma **torsdagen den 17 mars 2022**. Med anledning av coronaviruset har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående, samt att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman enligt lag om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor som förväntas träda i kraft den 1 mars 2022. Information om de av stämman fattade besluten offentliggörs den 17 mars 2022 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 Euronext Securities i Danmark eller vid Verdipapirsentralen i Norge)

Stamaktieägare i Sverige som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 9 mars 2022, dels senast onsdagen den 16 mars 2022 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 årsstämman 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 onsdagen den 9 mars 2022. 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 fredagen den 11 mars 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Instruktioner till innehavare av stamaktier registrerade hos Euronext Securities i Danmark

Stamaktieägare i Danmark som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 9 mars 2022, dels senast onsdagen den 16 mars 2022 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 årsstämman 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 onsdagen den 9 mars 2022. 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 Euronext Securities i Danmark måste därför begära hos Euronext Investor Services 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 torsdagen den 10 mars 2022 kl. 15.00 till Euronext Securities genom att skicka ifyllt och undertecknad blankett per brev till Nicolai Eigtveds Gade 8, DK-1402 Copenhagen, Danmark, per e-post till VP_vpinvestor@euronext.com eller genom Euronext InvestorPortalen som nås via www.sasgroup.net (under "About SAS/Bolagsstyrning") eller www.vp.dk/gf. Blankett för registrering tillhandahålls av Euronext Securities och finns tillgänglig på 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 onsdagen den 16 mars 2022.

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

Stamaktieägare i Norge som önskar delta i årsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 9 mars 2022, dels senast onsdagen den 16 mars 2022 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 årsstämman 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 onsdagen den 9 mars 2022. 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 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 torsdagen den 10 mars 2022 kl. 15.00 till Nordea Bank Abp, filial i Norge, Securities Services – Issuer Services, per brev till Postboks 1166 Sentrum, NO-0107, Oslo, Norge, Att. René Herskedal eller e-post nis@nordea.com. Blankett för registrering tillhandahålls av Nordea Norge och finns tillgänglig på 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 onsdagen den 16 mars 2022.

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 lag om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor som förväntas träda i kraft den 1 mars 2022.

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

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär måste vara Computershare AB tillhanda senast onsdagen den 16 mars 2022. Formuläret kan skickas med e-post till info@computershare.se eller med post till Computershare AB, "SAS AB:s årsstämma", Box 5267, 102 46 Stockholm. Närmare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på www.sasgroup.net (under "About SAS/Bolagsstyrning").

För att få poströstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Computershare AB på telefon +46 771246400.

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 (under "About SAS/Bolagsstyrning"). 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 måndagen den 7 mars 2022, på adress SAS AB (publ), Att: SAS Legal Department, Britta Eriksson/STODL, 195 87 Stockholm eller via e-post till investor.relations@sas.se. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på Bolagets hemsida www.sasgroup.net (under "About SAS/Bolagsstyrning") och på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna, senast lördagen den 12 mars 2022. 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 kallelses 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 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.

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. Lars-Johan Jarnheimer

c. Nina Bjornstad

d. Monica Caneman

e. Michael Friisdahl

f. Henriette Hallberg Thygesen

g. Kay Kratky

h. Oscar Stege Unger

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. Aktieägarförslag från Thorwald Arvidsson om offentliggörande av förteckning över s.k. gula och blå frikort.

15. Aktieägarförslag från Thorwald Arvidsson om särskild granskning.

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

Valberedningen som, tillsammans med styrelsens ordförande Carsten Dilling, har utgjorts av aktieägarrepresentanterna Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska

staten (ordförande), Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg, för Wallenberg Investments AB samt 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 Matilde Abejón, Näringsdepartementet, för svenska staten, och Dick Lundqvist, för Wallenberg Investments AB, 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 bolagsstämmoaktieboken 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 bolagsstämmovalda 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 bolagsstämmovald styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot.

Vidare föreslås att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter arvoderas med ett mötesarvode om 5 000 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 åtta styrelseledamöterna Carsten Dilling, Lars-Johan Jarnheimer, Nina Bjornstad, Monica Caneman, Michael Friisdahl, Henriette Hallberg Thygesen, Kay Kratky och Oscar Stege Unger för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

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

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 årsstämman 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 Wallenberg Investments AB samt Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB.

Vidare föreslås att årsstämman 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 2020 – 31 oktober 2021.

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)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra bolagsordningen på det sätt som framgår nedan.

Ändringen avseende verksamhetsföremålet i § 2 syftar till att möjliggöra en mer flexibel och effektiv organisering av bolagets verksamhet. Ändringarna i § 11 andra stycket respektive § 15 fjärde stycket är av redaktionell karaktär.

§ 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) eller något annat bolag inom koncernen, annan transport- och reserelaterad verksamhet samt varje annan därmed förenlig verksamhet.

§ 11 andra stycket:

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.

§ 15 fjärde stycket:

Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos Værdepapircentralen/Euronext Securities (VP) i Danmark skall med sikte på att möjliggöra bestämmande av hemvist enligt denna § 15 låta registrera namn, adress och aktieinnehav i särskild förteckning fördd av VP Securities A/S, CVR-nr 21599336 (Euronext Investor Services) 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 Verdipapirsentralen (VPS) i Norge förda aktionärförteckningen och från den av Euronext 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 aktieägares 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 aktieägares 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.

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

Aktieägaren Thorwald Arvidssons förslag om offentliggörande av förteckning över s.k. gula och blå frikort (punkt 14)

Aktieägaren Thorwald Andersson föreslår offentliggörande av den förteckning över samtliga personer som kunde bli aktuella för eventuell beskattning av förmån av s.k. gula och blå frikort med uppgift om kortens utnyttjande i varje särskilt fall.

Aktieägaren Thorwald Arvidssons förslag om särskild granskning (punkt 15)

Aktieägaren Thorwald Andersson föreslår särskild granskning av friresesystemet, varvid särskilt skall utredas om systemet fortlevt efter det att det officiellt avskaffats genom beslut av bolagets representantskap.

Majoritetskrav

Stämmans beslut enligt punkten 13 ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkten 15 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget eller minst en tredjedel av de aktier som är företrädde vid stämman.

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 (under "About SAS/Bolagsstyrning").

Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, fullständiga

förslag till stämmobeslut jämte fullständiga aktieägarförslag (på originalspråk) under punkterna 14–15, styrelsens rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2020/21 och revisorns yttrande avseende dessa riktlinjer framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida www.sasgroup.net (under "About SAS/Bolagsstyrning") senast fr.o.m. den 24 februari 2022. Handlingarna kommer att skickas till de aktieägare som begär det hos Bolaget på adress SAS AB (publ), Att. SAS Legal Department, Britta Eriksson/STODL, 195 87 Stockholm och därvid uppger sin postadress. Bolagsstämoaktieboken tillhandahålls på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna.

Kallelsen kommer att hållas tillgänglig på Bolagets hemsida 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 Legal Department, Britta Eriksson/STODL, 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 2022
SAS AB
Styrelsen