

ÅRSSTÄMMA I SAS AB DEN 17 MARS 2022

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

På årsstämman den 17 mars 2021 beslutades att valberedningen i SAS AB ska utgöras av Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, för svenska staten, Adrian Lübbert, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB samt styrelsens ordförande Carsten Dilling.

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

- Ordförande vid årsstämman
- Antalet styrelseledamöter
- Styrelseledamöter och styrelseordförande
- Arvode till styrelse (uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott)
- Val av revisor
- Arvode till revisor
- Valberedning inför årsstämman 2023

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

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

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

För att möta det förändringstryck och hårda konkurrens som präglar flygbranschen, har SAS under ett antal år bedrivit ett förändringsarbete, vilket har givit resultat och inneburit att SAS har varit lönsamt ett antal år. Så var det även under inledningen av 2020 innan covid-19-pandemin med omfattande smittspridning ledde till nedstängningar, hårda reserestriktioner och kraftigt minskad efterfrågan av flygresor. För att anpassa SAS verksamhet till nya

marknadsförhållanden med lägre efterfrågan har SAS lanserat en ambitiös omvandlingsplan med omfattande effektivitetsförbättringar.

Mot bakgrund av ovan nämnda förhållanden och med beaktande av att tre nya styrelseledamöter valdes vid årsstämman 2021 och en ny verkställande direktör tillträdde under sommaren 2021 anser valberedningen att kontinuitet inom styrelsen är av stor vikt. Den nuvarande styrelsen besitter en betydande erfarenhet av att driva förändringsarbete, har bred kompetens i kund- och konsumentfrågor och inom digitalisering samt har stor erfarenhet av att arbeta med strategisk affärsutveckling. Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen är särskilt lämpad för att kunna ge bolagets ledning det stöd som behövs i det fortsatta förändringsarbetet. I valberedningens fortsatta arbete läggs stor vikt vid att kontinuerligt utvärdera vilken kompetens, bakgrund och erfarenhet som krävs till styrelsen. Utgångspunkten för varje nominering av en styrelseledamot ska vara kompetensbehovet i bolagsstyrelsen. Det är viktigt att styrelsens sammansättning är sådan att styrelsen alltid har sådan branschkunskap eller annan kompetens som är direkt relevant för bolaget, även när bolaget utvecklas och omvärlden förändras. Hållbart företagande, digitalisering och säkerhet är exempel på viktiga frågor och det krävs att styrelsen har förmåga att arbeta strategiskt inom dessa områden.

Valberedningen tillämpar Kodens punkt 4.1 som mångfaldspolicy och anser att Kodens krav på mångsidighet, bredd och könsfördelning uppfylls genom valberedningens förslag.

Valberedningen föreslår därför omval av de åtta nuvarande styrelseledamöterna Carsten Dilling, Monica Caneman, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky, Oscar Stege Unger, Nina Bjornstad, Henriette Hallberg Thygesen och Michael Friisdahl.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Carsten Dilling.

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



**CARSTEN DILLING,
FÖDD 1962**

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

Styrelseuppdrag:

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

Utbildning: Ekonomi kandidatexamen och Ekonomi masterexamen, Köpenhamns handelshögskola.

Tidigare styrelseuppdrag/

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

Aktieinnehav: 352 220.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**LARS-JOHAN JARNHEIMER,
FÖDD 1960**

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

Styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Telia Company AB, Arvid Nordqvist HAB, Egmont International Holding AS och Ingka Holding B.V (IKEA). Ordförande för Polarpriset. Styrelseledamot i Point Properties AB, Elite Hotels och Millicom International Cellular S.A.

Utbildning: Ekonomi kandidatexamen, Lunds och Växjö universitet.

Tidigare styrelseuppdrag/

befattningar: Styrelseordförande i Qliro Group, BRIS och Eniro AB. Styrelseledamot i MTG Modern Times Group AB, Invik och Apoteket AB. Vd och koncernchef för Tele2.

Aktieinnehav: 100 000.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**NINA BJORNSTAD,
FÖDD 1977**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

Styrelseuppdrag/befattningar: Managing Partner i Iconical, styrelseledamot i Starship, Advisory Board på PwC UK.

Utbildning: Civilekonomexamen, University of Washington, Ekonomi kandidatexamen, University of Colorado.

Tidigare styrelseuppdrag/

befattningar: Head of Professional Services Google Cloud i Nordeuropa, Country Manager Google Cloud UK, Microsoft Enterprise Sales och Partnerships Director UK, Amazon US.

Aktieinnehav: 0.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**MONICA CANEMAN,
FÖDD 1954**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2010.

Styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Euroclear Sverige AB och Almi Företagspartner AB. Styrelseledamot i Qliro Financial Services AB. Ordförande för Nasdaq AB Listing Committee. Medlem i rådet för Skandia AB

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare styrelseuppdrag/

befattningar: Styrelseordförande i Allenex AB, Arion Bank hf, Big Ba AB, Bravida Holding AB, EDT AS, Fjärde AP-Fonden, Frösunda LSS AB, Interverbum AB och Viva Media Group AB. Styrelseledamot i Akademikliniken AB, Citymail Group AB, Comhem AB, EDB Business Partner ASA, Intermail A/S, Lindorff Group AB, My Safety AB, Nets AB, Nordisk Energiförvaltning ASA, Nya Livförsäkrings AB, Nocom AB, Resco AB, Schibsted ASA, SEB Trygg Liv, Svenska Dagbladet AB och XponCard Group AB.

Aktieinnehav: 40 000.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**MICHAEL FRIISDAHL,
FÖDD 1962**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

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

Utbildning: Ingen formell examen.

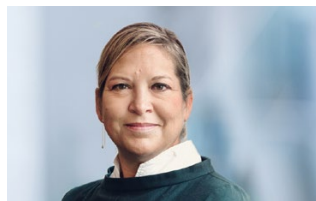
Tidigare styrelseuppdrag/

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

Aktieinnehav: 521 800.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**HENRIETTE HALLBERG THYGESEN,
FÖDD 1971**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2021.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Cowi Holding A/S. EVP för Fleet & Strategic Brands, A.P. Møller Maersk A/S.

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

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: På A.P.Møller-Maersk sedan 1994. Vd för Svitzer, regionchef på Damco Americas, regionchef på Damco North Asia och flera andra ledande befattningar på A.P.Møller Maersk.

Aktieinnehav: 0.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**KAY KRATKY,
FÖDD 1958**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2019.

Styrelseuppdrag/befattningar: Vd för Aviation Initiative for Renewable Energy in Germany e.V. och ordförande för den rådgivande styrelsen i Caphenia GmbH.

Utbildning: Maskinteknik vid Technische Hochschule Darmstadt.

Tidigare styrelseuppdrag/

befattningar: Vd Austrian Airlines, COO Lufthansa German Airlines och vd Jade Cargo International.

Aktieinnehav: 50 000.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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



**OSCAR STEGE UNGER,
FÖDD 1975**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.

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

Utbildning: Ekonomi masterexamen och Ekonomi kandidatexamen vid Stockholms universitet.

Tidigare styrelseuppdrag/

befattningar: IR-chef samt kommunikationschef på Investor AB och Director Wallenberg Foundations AB.

Aktieinnehav: 100 000.

Aktieinnehav i närstående parter: 0.

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