



## Innkalling til ordinær generalforsamling i SAS AB (publ)

Aksjeeierne i SAS AB (publ) (nedenfor kalt «Selskapet») innkalles herved til ordinær generalforsamling **onsdag 20. mars 2013**. Generalforsamlingen avholdes kl 14.00 på Clarion Hotel, Arlanda Airport, Stockholm-Arlanda, Sverige. Aksjeeierne har også rett til å delta i generalforsamlingen gjennom teleteknisk forbindelse kl. 14.00 på Park Inn by Radisson Copenhagen Airport, Engevei 171, København, og kl. 14.00 på Radisson BLU Hotell Nydalen, Nydalsveien 33, Oslo, Norge. Generalforsamlingslokalene åpner kl. 13.15 for registrering. Registrering av deltagere i generalforsamlingen avsluttes når generalforsamlingen åpnes.

### Instruksjoner til innehavere av aksjer registrert i Euroclear Sweden AB i Sverige (andre enn innehavere av aksjer registrert i VP Securities A/S i Danmark eller i Verdipapirsentralen i Norge)

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må både være innført i Selskapets aksjeeierbok, slik den er ført av Euroclear Sweden AB, senest torsdag 14. mars 2013, og sende påmelding til Selskapet senest torsdag 14. mars 2013, helst innen kl. 16.00 adressert til SAS AB (publ), Att: SAS Group Investor Relations, Agneta Kampenborg Ekström/STOUU, SE-195 87 Stockholm. Påmelding kan også gjøres via selskapets hjemmeside på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting) eller på telefon +46 8-797 12 93 hverdager mellom kl 9.00 og kl 16.00..

Aksjeeiere som har forvalterregistrerte aksjer må midlertidig omregistrere aksjene til eget navn for å få rett til å delta i generalforsamlingen. Slik omregistrering må være gjennomført hos Euroclear Sweden AB senest torsdag 14. mars 2013. Dette innebærer at aksjeeierne i god tid før denne dag må underrette forvalteren om dette.

### Instruksjoner til innehavere av aksjer registrert i VP Securities A/S i Danmark

Aksjeeiere i Danmark som ønsker å delta i generalforsamlingen må henvende seg til VP Investor Services (VP) per brev til Weidekampsgade 14, Postboks 4040, DK-2300 København S, per telefon +45 4358 8866, per telefaks +45 4358 8867, eller gjennom VP InvestorPortalen som nås via [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting) eller [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf)

senest onsdag 13. mars 2013 kl. 15.00. For øvrig gjelder følgende regler for deltagelse:

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må være innført i Selskapets aksjeeierbok, slik den er ført av Euroclear Sweden AB senest torsdag 14. mars 2013. Aksjeeiere som har sine aksjer registrert i VP Securities A/S i Danmark, må derfor anmode VP om midlertidig å registrere slike aksjer i aksjeeierens eget navn hos Euroclear Sweden AB for å få rett til å delta i generalforsamlingen.

Anmodning om slik registrering sammen med påmelding til generalforsamlingen skal gjøres så tidlig som mulig og senest onsdag 13. mars 2013 kl.15.00, til VP via internett som beskrevet over eller til ovenstående adresse. Skjema for påmelding og fullmakt fås hos VP og finnes tilgjengelig på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting), og vil også sendes ut per e-post til aksjeeiere som har registrert sin e-postadresse hos Selskapet. Ved omregistrering bør det kontoførende institutt i Danmark (med depotnummer) hvor aksjeeiers aksjer er deponert angis.

Aksjeeiere hvis aksjer allerede er registrert i eget navn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan melde seg på generalforsamlingen senere, imidlertid senest torsdag 14. mars 2013 kl. 16.00 på ovennevnte måte.

Aksjeeiere som har spørsmål vedrørende gjennomføringen av generalforsamlingen i København, kan henvende seg til Mürvet Sahin, SAS Group Corporate Legal Affairs på telefon +45 323 22 018.

### Instruksjoner til innehaver av aksjer registrert hos Verdipapirsentralen (VPS) i Norge

Aksjeeiere i Norge som ønsker å delta på generalforsamlingen må henvende seg til Nordea Bank Norge ASA (Nordea Norge), Securities Services - Issuer Services, per brev til Postboks 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Att. René Herskedal eller per telefaks +47 22 48 63 49 senest onsdag 13. mars 2013 kl. 15.00. For øvrig gjelder følgende regler for deltakelse:

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må være innført i Selskapets aksjeeierbok, slik den er ført av



Euroclear Sweden, AB senest torsdag 14. mars 2013. Aksjeeiere som har registrert sine aksjer i VPS i Norge, må derfor anmode Nordea Norge om midlertidig å registrere slike aksjer i aksjeeierens eget navn hos Euroclear Sweden AB for å ha rett til å delta på generalforsamlingen.

Anmodning om slik registrering sammen med påmelding til generalforsamlingen skal gjøres så tidlig som mulig og senest onsdag 13. mars 2013 kl. 15.00 til Nordea Norge på ovenstående adresse. Skjema for påmelding og fullmaktsblankett er tilgjengelig hos Nordea Norge samt på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting), og vil også bli sendt per e-post til aksjeeiere som har registrert sin e-postadresse hos Selskapet.

Aksjeeiere hvis aksjer allerede er registrert i eget navn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan melde seg på til generalforsamlingen senere, imidlertid senest torsdag 14. mars 2013, helst innen kl. 16.00 på ovennevnte måte.

#### **Felles instruksjoner til samtlige aksjeeiere:**

I påmeldingen bør det opplyses om i hvilket lokale deltakelsen vil skje. Aksjeeiere som har aksjer registrert i mer enn ett land, bes om å oppgi dette i påmeldingen. Aksjeeiere eller fullmektiger for aksjeeiere kan medbringe høyst to ledsagere til generalforsamlingen. Aksjeeiernes ledsagere kan kun delta i generalforsamlingen dersom aksjeeieren melder fra til Selskapet om antall ledsagere, på den måte som er nevnt ovenfor hva gjelder påmelding for aksjeeieres deltakelse for hvert land.

Aksjeeiere som representeres ved fullmakt, skal utferdige skriftlig, datert, fullmakt til fullmektigen. Om mulig skal fullmakt avgis på det fullmaktsformular som Selskapet har utarbeidet. Originalfullmakten bør i god tid før generalforsamlingen og senest den 14. mars 2013 sendes Selskapet til en av de adresser som er angitt i denne innkallingen. Representant for juridisk person skal også sende inn bekreftet kopi av firmaattest eller tilsvarende bevis for representasjonsforholdet.

På generalforsamlingen opprettes det en fortegnelse over tilstedeværende aksjeeiere, fullmektiger og ledsagere med opplysninger om hvor mange aksjer og stemmer hver aksjeeier og fullmektig representerer på generalforsamlingen (stemmeliste). En

oversikt over påmeldte aksjeeiere, fullmektiger og rådgivere med nevnte opplysninger (påmeldingsoversikt) vil bli delt ut ved inngangen.

#### **Adgangskort til generalforsamlingen**

Adgangskort, som skal vises frem ved inngangen til generalforsamlingslokalet, vil bli sendt ut 14. - 15. mars 2013 til alle aksjonærer som har meldt seg på generalforsamlingen i henhold til det ovennevnte.

#### **Antall aksjer og stemmer i Selskapet**

Selskapet har 329 000 000 utstedte ordinære aksjer og null "förlagsaktier", som til sammen tilsvarer 329 000 000 stemmer. Selskapet eier ikke egne aksjer.

#### **Styrets forslag til dagsorden:**

1. Åpning av generalforsamlingen.
2. Valg av møteleder.
3. Opprettelse og godkjenning av stemmelisten.
4. Godkjenning av dagsordenen.
5. Valg av to personer til å undertegne protokollen.
6. Spørsmål om møtet er lovlig innkalt.
7. Fremleggelse av årsrapport og revisjonsberetning samt konsernrapporten og konsernrevisjonsberetningen.
8. Redegjørelse for arbeidet i styret, kompensasjonskomiteen og revisjonskomiteen, fulgt av administrerende direktørs redegjørelse, samt i tilknytning til dette, mulighet for aksjeeierne til å stille spørsmål til styret og ledelsen.
9. Vedtak om:
  - (a) godkjenning av resultatregnskap og balanse samt konsernresultatregnskap og konsernbalanse,
  - (b) disposisjoner vedrørende Selskapets resultat i henhold til den godkjente balansen,



- (c) ansvarsfrihet for styremedlemmene og administrerende direktør.
10. Vedtak om:
- (a) antall styremedlemmer,
- (b) honorar til styret,
- (c) honorar til revisor.
11. Valg av styremedlemmer og styreleder.
12. Valg av revisor.
13. Vedtak om valgkomité.
14. Beslutning om styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.
15. Vedtak om endring av Selskapets vedtekter.
16. Avslutning av møtet.

#### **FORSLAG TIL VEDTAK**

##### **Styrets forslag til vedtak om utbytte (punkt 9b)**

Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2012.

##### **Valgkomiteens forslag til vedtak om møteleder, styret, revisor, valgkomité m.m. (punkt 2, 10 a-c, 11, 12 og 13)**

Valgkomiteen – som består av Jonas Iversen, Finansdepartementet, for den svenske stat (leder), Peter Brixen, Finansdepartementet, for den danske stat, Knut Utvik, Nærings- og handelsdepartementet, for den norske stat, Peter Wallenberg Jr for Knut og Alice Wallenbergs Stiftelse og Karsten Bilstoft for Danmarks Nationalbank:

##### Valg av møteleder

Advokat Klaes Edhall.

##### Vedtaket om antallet styremedlemmer

Antallet generalforsamlingsvalgte styremedlemmer fastsettes til syv, uten varamedlemmer.

##### Fastsettelse av honorar til styret

Honorar til styret for perioden frem til neste ordinære generalforsamling skal være 585 000 svenske kroner til styrets leder, 390 000 svenske kroner til styrets første nestleder og 345 000 svenske kroner til

styrets andre nestleder, samt 295 000 svenske kroner til hver av de øvrige generalforsamlingsvalgte styremedlemmene og de ansattevalgte medlemmene i styret.

Videre foreslås at hvert varamedlem for de ansattevalgte styremedlemmene honoreres med 1 000 svenske kroner for forberedelse til hvert styremøte, og 3 500 svenske kroner for hvert styremøte de deltar i. I tillegg til slik kompensasjon, foreslås det at arbeid i styrets kompensasjonskomité honoreres med 70 000 svenske kroner til komiteens leder, og med 25 000 svenske kroner til øvrige medlemmer av kompensasjonskomiteen, samt at arbeid i styrets revisjonskomité honoreres med 95 000 svenske kroner til komiteens leder og 45 000 svenske kroner til øvrige medlemmer av revisjonskomiteen.

##### Fastsettelse av honorar til revisor

Honorar til Selskapets revisorer betales i henhold til regning.

##### Valg av styremedlemmer og styreleder

Det foreslås gjenvalg av Fritz H. Schur, Monica Caneman, Dag Mejdell og Jacob Wallenberg samt nyvalg av Sanna Suvanto-Harsaae, Lars-Johan Jarnheimer og Birger Magnus. Jens Erik Christensen, Gry Mølleskog og Timo Peltola har bestemt seg for å frasi seg gjenvalg. Videre foreslås gjenvalg av Fritz H. Schur som styreleder.

##### Valg av revisor

Det foreslås at generalforsamlingen velger PricewaterhouseCoopers AB som ny revisor.

##### Vedtaket om valgkomité

Det foreslås at generalforsamlingen vedtar at det skal velges en valgkomité med oppgave å legge fram forslag overensstemmende med det nedenstående for den ordinære generalforsamlingen i 2014 for vedtak om:

- Møteleder for den ordinære generalforsamlingen.
- Antall styremedlemmer og honorar til styret, fordelt på leder, nestleder og øvrige medlemmer samt eventuell kompensasjon for arbeid i styrekomiteer.
- Valg av styremedlemmer og styreleder.
- Valg av revisor,
- Honorar til Selskapets revisor.
- Valgkomité for ordinær generalforsamling i 2015.

Det forelås videre at en valgkomité velges, i tråd med følgende:

- Valgkomiteen skal bestå av fem medlemmer.
- Valgkomiteen skal bestå av følgende aksjeeierrepresentanter: Jonas Iversen,



- Finansdepartementet, for den svenske stat, Peter Brixen, Finansdepartementet, for den danske stat, Knut Utvik, Nærings- og handelsdepartementet, for den norske stat, Peter Wallenberg Jr for Knut og Alice Wallenbergs Stiftelse og Karsten Biltoft for Danmarks Nationalbank.
- Valg av leder for valgkomiteen, utskifting av medlemmer i funksjonstiden samt skifte av aksjeeierrepresentant som følge av vesentlig minsket aksjeinnehav skal skje i samsvar med fremlagte skriftlige retningslinjer for valgkomiteen, som det foreslås at generalforsamlingen vedtar.

#### **Styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte (punkt 14)**

Styret foreslår uendrede retningslinjer i forhold til foregående år. Godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte, dvs administrerende direktør og konsernledelsen, skal bestå av fastlønn, andre fordeler samt pensjon. Pensjonsrettigheter skal tilbys som fast pensjonstillegg, med pensjonspremie som ikke overstiger 30 % av den faste årslønnen. Oppsigelsestiden skal være seks måneder ved oppsigelse fra arbeidstakerens side, og 12 måneder ved oppsigelse fra Selskapets side. Ved fratredelse eller oppsigelse skal det maksimalt betales ett års fastlønn i sluttvederlag, med fullt fradrag for lønn lederen mottar fra annen arbeidsgiver. Avtaler som allerede er inngått i strid med disse vilkår hva angår pensjon og oppsigelse, skal fortsette å løpe inntil de utløper eller blir reforhandlet. Videre foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike retningslinjene dersom det i enkeltstående tilfelle finnes særskilte grunner for det.

#### **Styrets forslag til vedtak om endring av selskapets vedtekter (punkt 15)**

Styret foreslår at selskapets vedtekter § 10 endres slik at kravet om at deltakelse i generalforsamlingen skal sikres gjennom en telekommunikasjonslink fra et lokale i København, Oslo eller annet sted, slettes. Generalforsamlingen skal således kun avholdes i ett lokale i Stockholm eller Sigtuna, Sverige. Formålet med endringen er å redusere Selskapets omkostninger i forbindelse med avholdelse av generalforsamlingen. En slik beslutning krever tilslutning fra minst to tredeler (2/3) så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

det konsoliderte årsregnskapet, styrets fullstendige forslag i samsvar med hva som er gjengitt over, revisors uttalelse vedrørende retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte for 2012, samt fullmaktsskjema for de aksjeeiere som vil møte ved fullmektig, holdes tilgjengelig hos Selskapet og på Selskapets hjemmeside [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting) fra og med 27. februar 2013. Dokumentene vil også tilsendes de aksjeeiere som etterspør det av Selskapet, på adressen SAS AB (publ), Att. SAS Group Investor relations, Att.: Agneta Kampenborg Ekström/STOUU, SE 195 87 Stockholm, Sverige og samtidig oppgir sin postadresse. Dokumentene vil også bli gjort tilgjengelig ved stemmelokalene før den ordinære generalforsamlingen.

Dersom en aksjeeier krever det og styret anser det for å kunne skje uten vesentlig skade for Selskapet, skal styret og administrerende direktør på generalforsamlingen opplyse om forhold som kan innvirke på bedømmingen av en sak på dagsordenen og forhold som kan innvirke på vurderingen av Selskapets økonomiske stilling. Det samme gjelder konsernregnskapet samt andre konsernselskaper.

Innkallingen til denne generalforsamlingen, inkludert et fullmaktsskjema, vil sendes til alle registrerte aksjeeiere som har registrert sin e-postadresse til Selskapet. Innkallingen vil også være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under Investor relations, Corporate governance, Shareholders meeting/Generalforsamling). Innkallingen vil også sendes med vanlig post uten kostnad til de aksjeeiere som etterspør det av Selskapet på adressen SAS AB (publ), Att. SAS Group Investor relations, Att.: Agneta Kampenborg Ekström/STOUU, SE 195 87 Stockholm, Sverige og samtidig oppgir sin postadresse.

Stockholm, februar 2013  
SAS AB (publ)  
Styret

Selskapets årsrapport og revisjonsberetning, konsolidert regnskap og revisors beretning til