

Kallelse till årsstämma i SAS AB (publ)

Aktieägarna i SAS AB (publ) (nedan "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma **tisdagen den 18 februari 2014**. Årsstämman hålls kl. 15.00 på Clarion Hotel, Arlanda Airport, Stockholm-Arlanda. Stämmolokalen öppnas kl. 14.15 för inregistrering. Registrering av deltagande vid årsstämman avbryts när stämman öppnas.

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

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för Bolaget onsdagen den 12 februari 2014, dels anmäla sig till Bolaget senast onsdagen den 12 februari 2014, helst före kl. 16.00, under adress SAS AB (publ), Att. SAS Investor relations, Britta Eriksson/STODL, SE-195 87 Stockholm. Anmälan kan även göras via Bolagets hemsida www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma) eller per telefon 070-9971058 vardagar kl. 9.00-16.00.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i årsstämman. Sådan omregistrering ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB onsdagen den 12 februari 2014. Detta innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste underrätta förvaltaren om detta.

Instruktioner till innehavare av aktier registrerade hos VP Securities A/S i Danmark

Aktieägare i Danmark som önskar delta i årsstämman ska anmäla detta till VP Investor Services A/S (VP) per brev till Weidekampsgade 14, Postboks 4040, DK-2300 København S, per telefon +4543588866, per telefax +4543588867 eller genom VP InvestorPortalen som nås via www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma) eller www.vp.dk/gf, senast tisdagen den 11 februari 2014 kl. 15.00.

I övrigt gäller följande regler för deltagande. Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken för Bolaget

onsdagen den 12 februari 2014. Aktieägare vars aktier är registrerade hos VP Securities A/S i Danmark måste därför begära hos VP att tillfälligt låta registrera sådana aktier i aktieägarens eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i årsstämman.

Begäran om sådan registrering tillsammans med anmälan till årsstämman ska göras i god tid och senast tisdagen den 11 februari 2014 kl. 15.00 till VP på internet enligt ovan eller ovanstående adress. Blankett för anmälan samt fullmaktsformulär tillhandahålls av VP och finns tillgänglig på www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma) och kommer även att skickas ut per e-post till registrerade aktieägare som anmält sin e-postadress till Bolaget. Vid omregistrering bör anges det kontoförande institut i Danmark (med depånummer) hos vilket aktieägarens aktier finns deponerade.

Aktieägare vars aktier redan är registrerade i eget namn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan till Bolaget anmäla sig till årsstämman även senare, dock senast onsdagen den 12 februari 2014, helst före kl. 16.00, på ovan nämnt sätt.

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

Aktieägare i Norge som önskar delta i årsstämman ska anmäla detta till Nordea Bank Norge ASA (Nordea Norge), Securities Services – Issuer Services, per brev till Postboks 1166 Sentrum, NO-0107, Oslo, Att. René Herskedal, per telefax +4722486349 eller email issuerservices@nordea.com, senast tisdagen den 11 februari 2014 kl. 15.00.

I övrigt gäller följande regler för deltagande. Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken för Bolaget onsdagen den 12 februari 2014. Aktieägare vars aktier är registrerade hos VPS i Norge måste därför begära hos Nordea Norge att tillfälligt låta registrera sådana aktier i aktieägarens eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i årsstämman.

Begäran om sådan registrering tillsammans med anmälan till årsstämman ska göras i god tid och senast tisdagen den 11 februari 2014

kl. 15.00 till Nordea Norge på ovanstående adress. Blankett för anmälan samt fullmaktformulär tillhandahålls av Nordea Norge och finns tillgänglig på www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma) och kommer även att skickas per e-post till registrerade aktieägare som anmält sin e-postadress till Bolaget.

Aktieägare vars aktier redan är registrerade i eget namn hos Euroclear Sweden AB i Sverige kan till Bolaget anmäla sig till årsstämman även senare, dock senast onsdagen den 12 februari 2014, helst före kl. 16.00 på ovan nämnt sätt.

Gemensamma instruktioner till samtliga aktieägare

Aktieägare som har aktier registrerade i mer än ett land bör ange detta vid anmälan. Aktieägare eller ombud för aktieägare får vid årsstämman medföra högst två biträden. Biträde åt aktieägare får medföras vid årsstämman endast om aktieägaren till Bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan avseende anmälan om aktieägares deltagande för varje land.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig daterad fullmakt för ombudet. Om möjligt ska fullmakt utfärdas med det fullmaktformulär som Bolaget tillhandahåller. Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman och senast onsdagen den 12 februari 2014 vara en av de i denna kallelse angivna adresserna tillhanda. Företrädare för juridisk person ska vidare insända bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar. Vid årsstämman ska det upprättas en förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden med uppgift om hur många aktier och röster varje aktieägare och ombud företräder vid årsstämman (röstlängd). En förteckning över anmälda aktieägare, ombud och biträden med nämnda uppgifter (anmälningsförteckning) kommer att delas ut vid inpasseringen.

Inträdeskort till årsstämman

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut den 12-13 februari 2014 till alla aktieägare som har anmält sig enligt ovan.

Antalet aktier och röster i Bolaget

I Bolaget finns utfärdade 329 000 000 stamaktier och 0 förlagsaktier motsvarande sammanlagt 329 000 000 röster. Inga aktier innehas av Bolaget självt.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av två personer att justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet följt av verkställande direktörens anförande samt i anslutning till detta, möjlighet för aktieägarna att ställa frågor till styrelsen och den verkställande ledningen.
9. 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.
10. Beslut om:
 - a. antalet styrelseledamöter,
 - b. arvoden till styrelsen, och
 - c. arvode till Bolagets revisor.
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
12. Val av revisor.
13. Beslut om valberedning.
14. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om ändring av bolagsordningen.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av konvertibler.
18. Stämmans avslutande.

BESLUTSFÖRSLAG

Styrelsens förslag till beslut om utdelning och avstämningsdag (punkt 9b)

Styrelsen föreslår till årsstämman att utdelning till SAS ABs stamaktieägare ej lämnas för räkenskapsåret 1 november 2012 –31 oktober 2013.

Styrelsen föreslår att utdelning på eventuella utestående preferensaktier, som i enlighet med förslag till bolagsstämman kan komma att emitteras före årsstämman 2015, ska lämnas kvartalsvis med 12,50 SEK per preferensaktie, dock sammanlagt högst 50 SEK per preferensaktie.

Som avstämningsdagar, före nästkommande årsstämma, för de kvartalsvisa utbetalningarna föreslås den 5 maj 2014, den 5 augusti 2014, den 5 november 2014 och den 5 februari 2015. Utbetalning från Euroclear Sweden AB beräknas ske den 8 maj 2014, den 8 augusti 2014, den 10 november 2014 och den 10 februari 2015. Första gången utbetalning av utdelning på preferensaktie, eller i förekommande fall betald tecknad preferensaktie, kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen efter det att aktien har blivit införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i enlighet med bestämmelserna i bolagets bolagsordning.

Valberedningens förslag till beslut avseende stämмоordförande, styrelse, revisor, valberedning m.m. (punkterna 2, 10 a-c, 11, 12 och 13)

Valberedningen, som utgjorts Jonas Iversen, Finansdepartementet, för svenska staten (ordförande), Peter Brixen, Finansministeriet, för danska staten, Knut Utvik, Närings- och fiskeridepartementet, för norska staten och Peter Wallenberg Jr för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse föreslår följande:

Val av ordförande vid stämman Advokat Klaes Edhall.

Beslut om antalet styrelseledamöter
Antalet bolagsstämмоvalda styrelseledamöter ska utökas med en ledamot och därmed uppgå till åtta ledamöter och inga suppleanter.

Beslut om arvoden till styrelsen
Arvodet för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 410 000 svenska kronor till styrelsens ordförande och, i förekommande fall, 242 000 svenska kronor till styrelsens förste respektive andre vice ordförande och 207 000 svenska kronor till respektive övrig bolagsstämмоvald styrelseledamot och ordinarie arbetstagarledamot. Vidare föreslås att varje suppleant till ordinarie arbetstagarledamöter

arvoderas med ett inläsningsarvode om 1 000 svenska kronor per styrelsemöte och med ett mötesarvode om 3 500 svenska kronor för varje styrelsemöte som de deltar i. I tillägg till dessa ersättningar, föreslås ersättning utgå för arbete i styrelsens ersättningsutskott med 49 000 svenska kronor till ersättningsutskottets ordförande och med 17 000 svenska kronor till envar av ersättningsutskottets övriga ledamöter samt för arbete i styrelsens revisionsutskott med 66 000 svenska kronor till revisionsutskottets ordförande och med 31 000 svenska kronor till envar av revisionsutskottets övriga ledamöter.

Beslut om arvode till Bolagets revisor
Arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Det föreslås omval av de nuvarande sju ledamöterna Fritz H. Schur, Jacob Wallenberg, Dag Mejdell, Monica Caneman, Sanna Suvanto-Harsaae, Lars-Johan Jarnheimer och Birger Magnus. Det föreslås nyval av en styrelseledamot och valberedningen avser att avlämna sitt förslag till ny ledamot i god tid före årsstämman. Förslaget kommer då att offentliggöras genom pressmeddelande och på bolagets hemsida. Vidare föreslås omval av Fritz H. Schur som styrelseordförande.

Val av revisor
Det föreslås att stämman omväljer PricewaterhouseCoopers AB som revisor.

Beslut om valberedning
Det föreslås att stämman beslutar att det ska väljas en valberedning med uppgift att arbeta fram förslag enligt nedan att föreläggas den årsstämma som sammankallas 2015 för beslut om:

- ordförande vid årsstämma,
- antalet styrelseledamöter och arvodet till styrelsen, uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskotten,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- val av revisor,
- arvode till Bolagets revisor och
- valberedning inför årsstämma 2016.

Vidare föreslås att sådan valberedning väljs enligt följande:

- Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter.
- Valberedningen ska utgöras av följande aktieägarrepresentanter: Magnus Skäninger, Finansdepartementet, för svenska staten, Peter Brixen, Finansdepartementet, för danska staten, Knut Utvik, Närings- och fiskeridepartementet, för norska staten och

Peter Wallenberg Jr för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse.

- 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 ska ske i enlighet med framlagd skriftlig instruktion för valberedningen, vilken det föreslås att stämman fastställer.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår oförändrade riktlinjer i förhållande till föregående år. Ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare, d.v.s. VD och koncernledningen, ska utgöras av fast lön, övriga förmåner samt pension. Tillhandahållna pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda och premierna ska inte överstiga 30 % av den fasta årslönen. Vid uppsägning från befattningshavares sida ska gälla en uppsägningstid om sex månader och vid uppsägning från Bolagets sida en uppsägningstid om tolv månader. Vid uppsägning ska avgångsvederlag kunna utgå med maximalt ett års fast lön, dock att full avräkning ska göras för ersättning som befattningshavaren må uppbära från annan arbets- eller uppdragsgivare. Redan ingångna avtal till härmed avvikande villkor avseende pension, uppsägning och avgångsvederlag ska fortsätta att gälla till dess de upphör eller omförhandlas. Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att frångå riktlinjerna, om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 15)

För att möjliggöra emission av preferensaktier enligt det i punkten 16 föreslagna bemyndigandet, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändringar i bolagsordningens §§ 5, 15-16. Bolagsordningens § 5 föreslås ändras på så sätt att ett nytt aktieslag, preferensaktier, införs. Den föreslagna lydelsen framgår nedan. Införandet av ett nytt aktieslag medför också vissa språkliga följdändringar i bolagsordningens §§ 15-16, huvudsakligen att "aktier" ändras till "stamaktier." Vidare föreslås att bolagsordningens § 9 ändras så att bolagsstämman kan hållas även i Solna.

§ 5

A. Aktiekapital, antal aktier och vissa restriktioner avseende emissioner och värdeöverföringar

Aktiekapitalet skall vara lägst 4.000.000.000 SEK och högst 16.000.000.000 SEK, fördelat på lägst 200.000.000 aktier och högst 800.000.000 aktier.

Så länge preferensaktier är utgivna och så länge Preferensaktiekvoten (beräknad på sätt framgår nedan) överstiger 1/2, får beslut om:

- (i) emission av ytterligare preferensaktier, eller
- (ii) värdeöverföring till innehavare av stamaktier och/eller förlagsaktier (med undantag för beslut om inlösen av förlagsaktier enligt § 15, punkt B. nedan)

endast fattas om minst två tredjedelar (2/3) av samtliga stamaktier respektive preferensaktier är företrädda på den bolagsstämma där beslutet fattas och beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av de, inom ett vart av de ovan angivna aktieslagen, avgivna rösterna. Denna bestämmelse ska dock inte begränsa möjligheten för styrelsen att besluta om emission antingen med (a) stöd av ett bemyndigande, eller (b) ett efterföljande godkännande, lämnat av bolagsstämman, under förutsättning att bolagsstämmans beslut enligt (a) respektive (b) fattats med beaktande av ovan angivna majoritetsregler, samt att även styrelsen vid emissionsbeslut beaktar den begränsning som föranleds av Preferensaktiekvoten.

Preferensaktiekvoten beräknas enligt följande:

$$\frac{A \times B}{C}$$

där:

A är Lösenbeloppet enligt § 5 punkt E. nedan;

B är det totala antalet registrerade preferensaktier med hänsyn tagen till tillkommande, beslutade, men icke registrerade nyemissioner samt preferensaktier som kan tillkomma genom konvertering eller utnyttjande av konvertibler och teckningsoptioner samt andra finansiella instrument som kan leda till utgivandet av ytterligare preferensaktier, med avdrag för dels sådana preferensaktier som bolaget självt innehar, dels för sådana preferensaktier som är föremål för inlösen efter beslut av bolagsstämman eller styrelsen; och

C är koncernens bokförda egna kapital enligt den senaste av styrelsen avgivna delårsrapporten med avdrag för dels eventuell föreslagen ej beslutad eller genomförd värdeöverföring enligt punkt (ii) ovan, dels eventuell föreslagen men ej beslutad eller genomförd Preferensutdelning enligt § 5 punkt D. nedan.

B. Aktieslag och rösträtt

Aktier skall kunna ges ut i tre slag betecknade stamaktier, förlagsaktier och preferensaktier. Stamaktier och förlagsaktier berättigar vardera till en röst. Preferensaktier berättigar vardera till en tiondels röst.

Stamaktier och förlagsaktier kan högst utges till ett antal som svarar mot 100 procent av aktiekapitalet i bolaget. Preferensaktier kan högst utges till ett antal som svarar mot 10 procent av aktiekapitalet.

C. Företrädesrätt

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

D. Vinstutdelning

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning skall preferensaktier medföra företrädesrätt framför stamaktier och förlagsaktier till årlig utdelning enligt nedan.

Företräde till utdelning per preferensaktie ("Preferensutdelning") skall:

- i. från och med det första utbetalningstillfället (se nedan) som infaller närmast efter det att preferensaktierna registrerades vid Bolagsverket till och med utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari 2019 uppgå till 50 SEK per år, jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar; och
- ii. från och med dagen efter utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari 2019 och för tiden därefter skall Preferensutdelningen ökas med ett belopp motsvarande 1 procent av teckningskursen för preferensaktie vid den första emissionen av preferensaktier ("Initial Teckningskurs") per år, jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar. Justering enligt ovan skall ske årligen från och med dagen efter utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari till och med utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari 2023, varefter Preferensutdelningen skall uppgå till ett belopp motsvarande 50 SEK plus 5 procent av Initial Teckningskurs, per år, jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar.

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis. Avstämningsdagar skall vara den 5 februari, den 5 maj, den 5 augusti och den 5 november. För det fall sådan dag ej

är bankdag, d.v.s. dag som inte är söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton, skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut enligt ovan och utbetalat belopp ("Innestående Belopp"), innan värdeöverföring till innehavare av stamaktier eller förlagsaktier får ske. Innestående Belopp skall räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om 20 procent, varvid uppräknings skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls). Även utdelning av Innestående Belopp förutsätter att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning.

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

E. Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av styrelsen. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för styrelsens beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet godkänns av samtliga ägare av preferensaktier kan dock styrelsen besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall utgöras av ett belopp ("Lösenbeloppet") beräknat enligt följande:

- i. Fram till och med utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari 2018, ett belopp motsvarande (i) 120 procent av Initial Teckningskurs jämte (ii) eventuellt upplupen del av preferensaktieutdelning jämte (iii)

eventuellt Innestående Belopp uppräknat med årlig ränta enligt punkten D. ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

- ii. Från och med dagen efter utbetalningstillfället som infaller närmast efter avstämningsdagen den 5 februari 2018 och för tiden därefter, ett belopp motsvarande (i) 105 procent av Initial Teckningskurs jämte (ii) eventuellt upplupen del av preferensaktieutdelning jämte (iii) eventuellt Innestående Belopp uppräknat med årlig ränta enligt punkt D. ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Med ”upplupen del av preferensaktieutdelning” avses upplupen utdelning för perioden som börjar med dagen efter den senaste avstämningsdagen för utbetalning av utdelning på preferensaktier till och med dagen för utbetalning av Lösenbeloppet. Antalet dagar skall beräknas utifrån det faktiska antalet dagar i förhållande till 90 dagar.

Ägare av preferensaktie som skall inlösas skall vara skyldig att inom tre månader från erhållande av skriftlig underrättelse om styrelsens beslut om inlösen motta Lösenbeloppet för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

F. Bolagets upplösning

Vid bolagets upplösning skall preferensaktier medföra företrädesrätt framför stamaktier och förlagsaktier att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie, motsvarande Lösenbeloppet beräknat enligt punkt E. ovan per tidpunkten för upplösningen, innan utskiftning sker till ägare av stamaktier eller förlagsaktier. Preferensaktier skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

G. Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse, skall de belopp som preferensaktie berättigar till enligt punkterna D.-F. i denna § 5 omräknas för att återspegla sådan förändring.

Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästa årsstämma – med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt – besluta om emission av preferensaktier i bolaget. Bemyndigandet ska omfatta högst 7 000 000 preferensaktier. Betalning för tecknade preferensaktier ska kunna erläggas kontant, genom kvittning eller apport.

Årsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier enligt denna punkt 16, är villkorat av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkt 15 ovan. Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av konvertibler (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästa årsstämma – med avvikelse från aktieägares företrädesrätt – besluta om emission av obligationslån med åtföljande rätt till konvertering (konvertibler) till nya stamaktier i bolaget, varvid lånebeloppet ej får överstiga 2 000 miljoner SEK och det antal stamaktier som kan komma att utges efter konvertering inte får överstiga 130 000 000 stamaktier. Betalning för tecknade konvertibler ska kunna erläggas kontant eller genom kvittning. Emission av konvertibler med stöd av bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor

Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, fullständiga förslag till stämmobeslut jämte erforderliga styrelseyttranden enligt ovan, revisorns yttrande över 2012/2013 års riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, liksom fullmaktsformulär hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma) senast fr.o.m. den 28 januari 2014. 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. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga invid stämmolokalen före årsstämmans öppnande.

Om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget ska styrelsen och den verkställande direktören vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Detsamma gäller koncernredovisningen samt andra koncernföretag.

Kallelsen till denna årsstämma tillsammans med fullmaktsformulär kommer att skickas ut via e-post till alla registrerade aktieägare som anmält sin e-postadress till Bolaget. Kallelsen kommer även att hållas tillgänglig på Bolagets hemsida www.sasgroup.net (under Investor relations, Bolagsstyrning, Bolagsstämma). 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.

Stockholm i januari 2014
SAS AB (publ)
Styrelsen