

Definitioner

2020 års rekapitalisering avser den rekapitalisering som beskrivs i punkt 4 i Bilaga 5 (*Händelserna som föregick inledandet av Chapter 11-processen*) till Bolagets ansökan om företagsrekonstruktion.

Air France-KLM avser Air France-KLM S.A.

Apollo avser Apollo Management Holdings, L.P., inklusive dess roll och agerande på uppdrag av ett eller flera närstående bolag och/eller fonder eller separata konton som förvaltas av Apollo eller dess närstående bolag.

Bankruptcy Court avser United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York eller någon annan domstol som har jurisdiktion över Chapter 11-förfarandet.

Bolaget avser SAS AB (publ) (org. nr 556606-8499).

Castlelake avser Castlelake, L.P., inklusive dess uppdrag att agera för vissa av dess fonder eller andra närstående bolag.

Chapter 11 avser kapitel 11 i den amerikanska konkurslagen (U.S. Bankruptcy Code).

Chapter 11-förfarandet avser det Chapter 11-förfarande som initierades av CH-gäldenärerna den 5 juli 2022, i USA benämnt *In re SAS AB, et al, No. 22-10925 (MEW)*.

Chapter 11-planen avser CH-gäldenärernas rekonstruktionsplan framlagd inom ramen för Chapter 11-förfarandet och som godkändes av Bankruptcy Court den 19 mars 2024 (det skriftliga beslutet utfärdades först den 22 mars 2024).

CH-gäldenärerna avser Bolaget och vissa av dess dotterbolag¹ som frivilligt lämnat in ansökningar enligt Chapter 11.

CHF avser schweizisk franc.

CVN avser de *contingent value right notes* som ska ges ut under *Terms and Conditions of the Contingent Value Right Notes issued by SAS GUC Entity* och utgöra tilläggsbetalning till Bolagets borgenärer enligt denna rekonstruktionsplanen.

Eksfin avser Eksportfinansiering Norge (en norsk statlig myndighet).

EuroBonus avser det lojalitetsprogram som ägs och drivs av SAS EuroBonus AB (org. nr. 559224-9782).

¹ Följande bolag: Konsortiedelägarna, Konsortiet, Gorm Asset Management Limited, Gorm Dark Blue Limited, Gorm Deep Blue Limited, Gorm Sky Blue Limited, Gorm Warm Red Limited, Gorm Light Blue Limited, Gorm Ocean Blue Limited, Gorm Engine Management Limited och Scandinavian Airlines of North America Inc.

Investeringen avser den mellan Bolaget och Investerna överenskomna transaktionsstrukturen innefattande en total investering i det rekonstruerade Bolaget motsvarande 1 200 miljoner USD, fördelat mellan 475 miljoner USD i nya onoterade aktier och 725 miljoner USD i konvertibla skuldebrev.

Investeringsavtalet avser det avtal daterat den 4 november 2023 (med ändringar, omarbetningar, tillägg eller andra justeringar från tid till annan) som ingåtts mellan Bolaget och Investerna och som innehåller villkoren för Investeringen, inklusive de fullständiga villkoren för kapitalinvesteringen samt de huvudsakliga villkoren för de säkerställda konvertibla skuldebrevens liksom de övergripande villkoren för Chapter 11-planen, se punkt 13 i Bilaga 6 (*Chapter 11-processen*) till Bolagets ansökan om företagsrekonstruktion för ytterligare information om strukturen på Investeringen.

Investerna avser Castlelake, Air France-KLM och Lind Invest samt den danska staten.

ISIN avser International Securities Identification Number, en unik identifikationskod för värdepapper och gäller för aktier, obligationer, fonder, företagscertifikat och fullmakter.

Kommersiella Hybridobligationer avser de hybridobligationer som emitterats under villkoren för *SAS AB (publ) SEK 1 615 000 000 Unsubordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014957999)*.

Konsortiet avser Scandinavian Airlines System Danmark-Norge-Sverige (org. nr 902001-7720) som ägs av tre bolag som numera heter SAS Danmark A/S ("SASD") (bildat och registrerat i Danmark), SAS Norge AS ("SASN") (bildat och registrerat i Norge) och SAS Sverige AB ("SASS" och, tillsammans med SASD och SASN, "Konsortiedelägarna").²

Lind Invest avser Lind Invest ApS.

NOK avser norska kronor.

Norwegian Term Loan avser det icke-säkerställda låneavtalet om 1 497 500 000 NOK daterat den 18 december 2020 (med ändringar, omarbetningar, tillägg eller andra justeringar före dagen för detta dokument) som ingåtts av bland annat Bolaget, som låntagare, Consortiet, som borgensman, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, som facilitetsagent och dokumentationsagent. Eksfin är numera ensam borgenär.

Original DIP Credit Agreement avser kreditavtalet för seniora säkerställda lån med superförvänsrätt (s.k. debtor-in-possession term loans) upp till ett sammanlagt belopp om 700 miljoner USD som tillhandahölls av Apollo.

Replacement DIP Facility avser det seniort säkerställda, debtor-in-possession-lånet (s.k. senior secured debtor-in-possession term loan facility) med superförvänsrätt och sammanlagt principalbelopp om 500 miljoner USD som tillhandahålls av närstående bolag till Castlelake.

² Konsortiedelägarna skyldigheter i förhållande till Consortiet regleras i ett visst konsortialavtal. Konsortialavtalet av den 8 februari 1951 mellan AB Aerotransport, numera sammanslaget till SASS (tidigare Svensk Interkontinental Lufttrafik AB) och upplöst, Det Danske Luftfartselskab A/S (SASD) och Det Norske Luftfartselskap A/S (SASN) (med ändringar och tillägg den 7 maj 1956, 26 mars 1962, 1 april 1974, 15 februari 1985, 1 juni 1987, 1 oktober 1987, omarbetat den 29 maj 1997 och med ändringar och tillägg den 8 maj 2001, 5 juni 2012 och 27 maj 2019 ("Konsortialavtalet")). Enligt Konsortialavtalet är Konsortiedelägarna solidariskt ansvariga för Consortiets förpliktelser.

SAS-koncernen eller **SAS** avser Bolaget samt samtliga av dess direkt och indirekt ägda dotterbolag.

Schweiziska Obligationerna avser de efterställda obligationerna med evig löptid (*CHF 200,000,000 perpetual subordinated bonds 1986ff, med ett utestående belopp om CHF 127 195 000*) med ISIN CH0006125253 som emitterades under och enligt det särskilda prospektet, daterat den 6 december 1985, mellan Konsortiet, som emittent, och Citibank (Switzerland) AG, som betalningsagent.

Seabury avser Seabury Securities LLC.

SEB avser Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

SEK eller **kronor** avser svenska kronor.

Staterna avser den danska staten och den svenska staten, tillsammans.

Statliga Hybridobligationer avser de Statliga Hybridobligationerna 1 tillsammans med de Statliga Hybridobligationerna 2.

Statliga Hybridobligationer 1 avser de efterställda hybridobligationer som emitterats till Staterna under villkoren för *SAS AB (publ) SEK 5 000 000 000 Subordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014958005)*.

Statliga Hybridobligationer 2 avser de efterställda hybridobligationer som emitterats till den danska staten under villkoren för *SAS AB (publ) SEK 1 000 000 000 Subordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014958013)*.

UCC avser Official Committee of Unsecured Creditors, vilket är den borgenärskommitté som utsetts av Office of the United States Trustee att inom ramen för Chapter 11-förfarandet företräda alla oprioriterade borgenärers intressen som en grupp.

USD avser amerikanska dollar.