



SAS  
SE-195 87 Stockholm  
Telephone: +46(0)8 797 0000  
Fax: +46(0)8 797 1515

A STAR ALLIANCE MEMBER 

## SAS AB (publ) utfärdar kallelse till årsstämma den 22 februari 2017

Aktieägarna i SAS AB (publ) kallas härmed till årsstämma **den 22 februari 2017**.

Årsstämman äger rum kl. 15.00 på SAS huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna.

### Rätt att delta vid årsstämman och anmälan

För att få delta på årsstämman måste aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för Bolaget den 16 februari 2017. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear i Sverige måste också anmäla sig till Bolaget senast den 16 februari 2017. Aktieägare med stamaktier registrerade i Danmark och Norge som önskar delta i årsstämman ska anmäla sig till VP Investor Services A/S i Danmark och till Nordea Issuer Service i Norge senast 15 februari 2017 kl 15.00. Detaljerade instruktioner hur man anmäler sig och regler för ombud och biträden framgår i den kompletta kallelsen som bifogas detta meddelande.

### Inträdeskort till årsstämman

Inträdeskort, som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen, kommer att skickas ut omkring den 15-16 februari 2017 till alla aktieägare som har anmält sig.

### Antalet aktier och röster i Bolaget

I Bolaget finns vid offentliggörandet av denna kallelse utfärdade 330 082 551 stamaktier och 0 förlagsaktier motsvarande sammanlagt 330 082 551 röster. Vidare finns i Bolaget utfärdade 7 000 000 preferensaktier motsvarande sammanlagt 700 000 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 befatningshavare.
15. Stämmans avslutande.

SAS bifogar kallelsen i sin helhet.

**For ytterligare information:**

Björn Tibell, Head of Investor Relations, +46 70 997 1437

Denna information är sådan information som SAS AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 januari 2017 kl. 12.00 CET.



## Kallelse till årsstämma i SAS AB

Aktieägarna i SAS AB (publ) (nedan "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma **onsdagen den 22 februari 2017**. Årsstämman hålls kl. 15.00 på Bolagets huvudkontor, Frösundaviks allé 1, Solna Sverige. Stämmolokalen öppnas kl. 14.15 för inregistrering. Registrering av deltagande vid årsstämman avbryts när stämman öppnas.

### **Instruktioner till innehavare av stamaktier och/eller preferensaktier registrerade vid Euroclear Sweden AB i Sverige (andra än innehavare av stamaktier 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 torsdagen den 16 februari 2017, dels anmäla sig till Bolaget senast torsdagen den 16 februari 2017, helst före kl. 16.00 via Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under About SAS/Bolagsstyrning) eller per telefon 070-9971058 vardagar kl. 9.00-16.00. Anmälan kan även göras till adress SAS AB (publ), Att. SAS Investor Relations, Britta Eriksson/STODL, SE-195 87 Stockholm.

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 torsdagen den 16 februari 2017. Detta innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste underrätta förvaltaren om detta.

### **Instruktioner till innehavare av stamaktier registrerade hos VP Securities A/S i Danmark**

Stamaktieägare i Danmark som önskar delta i årsstämman ska anmäla detta till VP Investor Services A/S (VP) genom att skicka ifylld och undertecknad blankett per brev till Weidekampsgade 14, P.O. 4040, DK-2300 København S, per e-post till [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), per telefax +4543588867 eller genom VP InvestorPortalen som nås via [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under About SAS/Bolagsstyrning) eller [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf), senast onsdagen den 15 februari 2017 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

torsdagen den 16 februari 2017. Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos VP Securities A/S i Danmark måste därför begära hos VP 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 tillsammans med anmälan till årsstämman ska göras i god tid och senast onsdagen den 15 februari 2017 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](http://www.sasgroup.net) (under About SAS/Bolagsstyrning) 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 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 även senare, dock senast torsdagen den 16 februari 2017, helst före kl. 16.00, på ovan nämnt sätt.

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

Stamaktieägare 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 +4722369703 eller e-post [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) senast onsdagen den 15 februari 2017 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 torsdagen den 16 februari 2017. 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 tillsammans med anmälan till årsstämman ska göras i god tid och senast onsdagen den 15 februari

2017 kl. 15.00 till Nordea Norge på ovanstående adress. Blankett för anmälan samt fullmaktsformulär tillhandahålls av Nordea Norge och finns tillgänglig på [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under About SAS/Bolagsstyrning) och kommer även att skickas per e-post till registrerade aktieägare som 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 även senare, dock senast torsdagen den 16 februari 2017, 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 aktieägarers deltagande för varje land.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig daterad fullmakt för ombudet. Om möjligt ska fullmakt utfärdas med det fullmaktsformulär som Bolaget tillhandahåller. Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman och senast torsdagen den 16 februari 2017 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 omkring den 15-16 februari 2017 till alla aktieägare som har anmält sig enligt ovan.

### **Antalet aktier och röster i Bolaget**

I Bolaget finns vid denna kallelse publicering utfärdade 330 082 551 stamaktier och 0 förlagsaktier motsvarande sammanlagt 330 082 551 röster. Vidare finns i Bolaget utfärdade 7 000 000 preferensaktier motsvarande sammanlagt 700 000 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. 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 2015 –31 oktober 2016.

Styrelsen föreslår att utdelning på preferensaktier 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 2017, den 4 augusti 2017, den 3 november 2017 och den 5 februari 2018. Utbetalning från Euroclear Sweden AB beräknas ske den 10 maj 2017, den 9 augusti 2017, den 8 november 2017 och den 8 februari 2018.

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

Valberedningen, som utgjorts av Magnus Skåniger, Näringsdepartementet, för svenska staten (ordförande), Rasmus Lønborg, Finansministeriet, för danska staten, Jan Tore Føsum, Närings- och Fiskeridepartementet, för norska staten och Peter Wallenberg Jr., för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, föreslår följande:

Val av ordförande vid stämman  
Advokat Eva Hägg.

Beslut om antalet styrelseledamöter  
Antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska uppgå till åtta ledamöter och inga suppleanter.

Beslut om arvoden till styrelsen  
Arvodet för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara oförändrat och 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 övriga bolagsstämmovalda 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 oförändrade 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 ledamöterna Fritz H. Schur, Jacob Wallenberg, Dag Mejdell, Monica Caneman, Carsten Dilling, Lars-Johan Jarnheimer, Sanna Suvanto-Harsaae och Berit Svendsen.

Vidare föreslås omval av Fritz H. Schur som styrelseordförande.

Val av revisor  
Det föreslås att stämman omväljer PricewaterhouseCoopers AB som revisor i enlighet med Bolagets revisionsutskotts rekommendation.

Beslut om valberedning  
Det föreslås att stämman beslutar att det ska väljas en valberedning med uppgifter enligt förslag till instruktion till valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter.

Valberedningen ska utgöras av följande aktieägarrepresentanter: Carl Rosén, Näringsdepartementet, för svenska staten, Rasmus Lønborg, Finansministeriet, för danska staten, Jan Tore Føsum, Närings- och Fiskeridepartementet, för norska staten och Peter Wallenberg Jr., för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse.

Vidare föreslås att bolagsstämman 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)**

Styrelsen föreslår riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare med i huvudsak följande innehåll.

Riktlinjerna ska tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2017 samt även på ändringar i gällande anställningsavtal som görs därefter.

Föreslagna riktlinjer är i sak oförändrade i förhållande till de ersättningsprinciper som fastställdes på årsstämman 2016.

#### *Lön och övriga förmåner*

Ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av en fast årlig lön. Den fasta lönen ska återspegla de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt den bidrar till att uppnå affärsmålen. Den fasta lönen ska också återspegla den prestation som befattningshavaren nått och således vara individuell och differentierad.

Övriga förmåner, som bl.a. kan omfatta bilförmån och sjukvårdsförsäkring, ska vara marknadsmässiga och endast utgöra en begränsad del av den sammanlagda ersättningen.

#### *Pension*

Pensionsförmånerna ska vara avgiftsbestämda och premierna bör inte överstiga 30 % av den fasta årslönen.

#### *Villkor vid uppsägning*

För VD och övrig koncernledning ska uppsägningstiden vara 6 månader vid uppsägning från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolagets sida ska en uppsägningstid om maximalt 12 månader gälla. Vid uppsägning från bolagets sida och, i vissa specifika fall, från befattningshavarens sida ska avgångsvederlag kunna utgå med belopp motsvarande högst ett års fast lön med full avräkning om befattningshavaren erhåller ersättning från ny anställning eller uppdrag.

#### *Avvikelser*

Styrelsen får frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

---

Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, fullständiga förslag till stämmobeslut jämte erforderliga styrelseyttranden enligt ovan, revisorns

yttrande över 2015/2016 års riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, liksom fullmaktsformulär hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida [www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net) (under About SAS/Bolagsstyrning) senast fr.o.m. den 1 februari 2017. 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](http://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 Investor Relations, Britta Eriksson/STODL, SE-195 87 Stockholm och därvid uppger sin postadress.

---

Stockholm i januari 2017  
SAS AB  
Styrelsen