

TILLÄGG TILL PROSPEKT AVSEENDE INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SAS AB:S FÖRETRÄDESEMISSION OCH OBLIGATIONSINNEHAVARERBJUDANDE



Distribution av detta Tilläggsprospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner (se "Viktig information" och "Överlåtelsebegränsningar" i Prospektet).

GLOBAL COORDINATOR, SOLICITATION AGENT OCH JOINT BOOKRUNNER



SOLICITATION AGENTS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Danske Bank

Swedbank 

TILLÄGG TILL PROSPEKTET

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av SAS AB (publ), org. nr 556606-8499, ("SAS" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i SAS Företrädesemission och Obligationsinnehavareerbjudande som godkändes av Finansinspektionen den 30 september 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-19787) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att SAS den 7 oktober 2020 genom pressmeddelande offentliggjorde trafiktal för september 2020. Pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.sasgroup.net.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad ("Prospektförordningen") och godkändes av Finansinspektionen den 7 oktober 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-22263).

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.sasgroup.net. För information om Företrädesemissionen, Obligationsinnehavareerbjudandet samt upptagandet till handel av nya aktier på Nasdaq Stockholm, Nasdaq Copenhagen och Oslo Børs hänvisas till Prospektet.

ÅTERKALLELSERÄTT

Aktieägare, Obligationsinnehavare och andra investerare som redan har tecknat eller anmält sig för (eller på annat sätt samtyckt till) teckning av aktier i Företrädesemissionen respektive Obligationsinnehavareerbjudandet har rätt att återkalla sin teckning, anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, dvs. fram till och med den 9 oktober 2020. Teckning, anmälan och samtycke som inte återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och de som önskar kvarstå vid sin teckning av aktier behöver inte vidta några åtgärder.

Om en investerare vill återkalla sin teckning, anmälan eller sitt samtycke ska det göras enligt instruktionerna nedan beroende på i vilket land teckning eller anmälan har gjorts (respektive samtycke har lämnats).

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Sverige

Direktregistrerade tecknare

En tecknare som vill återkalla sin teckning och/eller teckningsanmälan och har ett VP konto hos Euroclear Sweden ska skriftligen meddela SEB Emissioner detta. Återkallelsen ska skickas till emissioner@seb.se och vara SEB Emissioner tillhandla senast den 9 oktober 2020. I återkallelsen ska tecknaren ange sitt namn, person-/organisationsnummer, VP-/Servicekonto, inbetalt belopp samt konto dit teckningslikviden ska återbetalas.

Förvaltarregistrerade tecknare

Om teckning och/eller teckningsanmälan gjorts genom förvaltare ska återkallelse ske hos den eller de förvaltare där teckning gjorts och i enlighet med dennes instruktioner.

Danmark

Eventuell återkallelse av teckning och/eller teckningsanmälan ska ske hos den eller de förvaltare där teckning gjorts och i enlighet med dennes rutiner.

Norge

Om teckningsanmälan gjorts genom VPS eller SEB Norge.

Om teckningsanmälan gjorts genom VPS eller SEB Norge ska eventuell återkallelse ske skriftligen till SEB Norge. Återkallelsen ska skickas till subscription@seb.no och vara SEB Norge tillhanda senast den 9 oktober 2020. I återkallelsen ska tecknaren ange sitt namn, person-/organisationsnummer, VPS-konto samt antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning.

Om teckningsanmälan gjorts genom förvaltare

Om teckningsanmälan gjorts genom förvaltare ska eventuell återkallelse ske hos den eller de förvaltare där teckning gjorts och i enlighet med dennes rutiner.

OBLIGATIONSINNEHAVAREERBJUDANDET

Direktregistrerade tecknare

Obligationsinnehavare som vill återkalla sin anmälan ska skriftligen meddela SEB Emissioner detta. Återkallelsen ska skickas till emissioner@seb.se och vara SEB Emissioner tillhanda senast den 9 oktober 2020. I återkallelsen ska obligationsinnehavaren ange sitt namn, person-/organisationsnummer, VP-/Servicekonto och antal inlämnade obligationer.

Förvaltarregistrerade tecknare

Om anmälan gjorts genom förvaltare ska eventuell återkallelse ske hos den eller de förvaltare där anmälan gjorts och i enlighet med dennes rutiner.

TILLÄGG I KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

"Betydande förändringar sedan den 31 juli 2020" i avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" på sidan 98 i Prospektet kompletteras med ett tillägg i andra stycket enligt nedan.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 31 JULI 2020

På fordringshavarmöten den 2 september 2020 godkände (i) innehavarna av Existerande Hybridobligationer konverteringen av de Existerande Hybridobligationerna till aktier i Bolaget till 90 % av nominellt belopp, samt (ii) innehavarna av Obligationerna konverteringen av Obligationerna till Nya Kommersiella Hybridobligationer i Bolaget till 100 % av nominellt belopp, med alternativet att teckna nyemitterade aktier i enlighet med Obligationsinnehavareerbjudandet med betalning genom kvittning mot sin Obligationsfordran.

Den 7 september 2020 publicerade SAS trafiktal för augusti 2020. Under augusti 2020 var SAS totala kapacitet (offererade säteskilometer, ASK) och totala antal passagerare 73,4 % respektive 74,2 % lägre än under augusti 2019. Den 7 oktober 2020 publicerade SAS trafiktal för september 2020. Covid-19-pandemin fortsatte att påverka SAS trafik negativt och under september 2020 var SAS totala kapacitet (offererade säteskilometer, ASK) och totala antal passagerare 72,7 % respektive 79,1 % lägre än under september 2019. Efterfrågan på inrikestrafik fortsatte att vara starkare än på europeisk och interkontinental trafik. Den övergripande efterfrågan förblir dock kraftigt styrd av införda reserestriktioner.

Extra bolagsstämman den 22 september 2020 fattade bolagsrättsliga beslut som erfordras för genomförande av Rekapitaliseringsplanen, inklusive nödvändiga bolagsordningsändringar, en minskning av aktiekapitalet, ett bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier samt en fondemission. Se även "*Bolagsstämmobeslut som krävs för att möjliggöra förestående nyemissioner*" i avsnittet "*Aktier och aktiekapital*". SAS styrelse fattade den 23 september 2020, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslut om de nyemissioner som utgör en del i Rekapitaliseringsplanen. Se "*Nyemissionerna*" i avsnittet "*Aktier och aktiekapital*".

SAS AB (PUBL)
195 87 Stockholm
www.sasgroup.net

