



Bolagsordning för SAS AB (org. nr. 556606-8499)

Antagen av årsstämma den 18 februari 2014

§ 1

Bolagets firma är SAS AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, driva lufttrafik främst genom konsortiet Scandinavian Airlines System Denmark-Norway-Sweden (SAS), annan transport- och reserelaterad verksamhet samt varje annan därmed förenlig verksamhet.

§ 3

Frågor om ändring eller upphörande av konsortialavtalet mellan SAS Danmark A/S, SAS Norge AS och SAS Sverige AB rörande SAS, i dess lydelse av den 8 maj 2001, skall behandlas av bolagsstämman i bolaget och beslut härom kräver biträde av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

§ 4

Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.

§ 5

A. Aktiekapital, antal aktier och vissa restriktioner avseende emissioner och värdeöverföringar
Aktiekapitalet skall vara lägst 4.000.000.000 kronor och högst 16.000.000.000, 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 företrädde 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 skall 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.

Företrädare 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 kronor 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 kronor 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.

§ 6

Styrelsen skall ha sex till åtta bolagsstämموالدا ledamöter. Styrelsen skall ha den sammansättning som vid var tid kan krävas för att bolaget och dess dotterföretag skall bibehålla sina trafikrättigheter för luftfart, innefattande krav på medborgarskap och bosättningsort. Vidare skall styrelsen inom sig som helhet besitta för styrelsearbetet erforderlig representativitet, kunnande om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder i de skandinaviska länderna. Med stöd av tillämplig lag om styrelserepresentation för privatanställda och särskilt avtal mellan bolaget och enligt nämnda lag berättigade arbetstagarorganisationer äger SAS-koncernens arbetstagargrupper i Danmark, Norge respektive Sverige rätt att, utöver ovanstående antal av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, vardera utse en ledamot och två suppleanter.

§ 7

Bolaget skall ha två revisorer och två suppleanter för dem eller ett eller två registrerade revisionsbolag för granskning av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning samt bolagets årsredovisning och bokföring.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 november – 31 oktober.

§ 9

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm, Solna eller Sigtuna.

§ 10

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna rösta per post före stämman. Poströstning skall om styrelsen så beslutar kunna ske med elektroniska medel.

Språket på bolagsstämman skall vara svenska, danska eller norska samt, om styrelsen så bestämmer, även annat språk.

§ 11

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering:

- i Sverige på svenska i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet;

samt, om styrelsen så bestämmer:

- i Danmark på danska i Berlingske Tidende eller annan rikstäckande dansk dagstidning,
- i Norge på norska i Aftenposten eller annan rikstäckande norsk dagstidning.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift avseende hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden även skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12

På bolagsstämma avgörs ärenden genom öppen omröstning, om inte bolagsstämman beslutar om sluten omröstning.

§ 13

Vid bolagets årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- a) val av ordförande vid stämman
- b) upprättande och godkännande av röstlängd
- c) godkännande av dagordning
- d) val av två personer som jämte ordföranden skall justera stämmoprotokollet
- e) fråga om stämman är i behörig ordning sammankallad
- f) framläggande av årsredovisningen och koncernredovisningen
- g) framläggande av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen
- h) beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- i) beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- j) beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- k) bestämmande av antalet styrelseledamöter
- l) bestämmande av arvoden till styrelsen
- m) bestämmande av revisorsarvoden
- n) val av styrelse
- o) val av styrelseordförande
- p) i förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter
- q) val av valberedning. Valberedningen skall vara representativ för aktieägarsammansättningen i bolaget och ha till syfte att bidra till en lämplig och representativ styrelsesammansättning samt i övrigt skapa ett bra underlag för stämmans behandling av och beslut i de olika frågor som årsstämman för vart år bestämmer att valberedningen skall bereda.
- r) annat ärende som i behörig ordning hänskjutits till stämman.

§ 14

Bolaget skall vara ett avstämningsbolag och bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 15

Föreligger ett direkt hot mot bolagets eller dess dotterföretags trafikrättigheter för luftfart genom att bolaget eller dess dotterföretag bryter eller riskerar att bryta mot bestämmelser om ägande och kontroll i bilaterala luftfartsavtal eller i lag eller förordning rörande tillstånd för lufttrafik inom EES, skall styrelsen kunna besluta om inlösen av stamaktier i enlighet med punkt A. nedan. Om sådan inlösen inte är möjlig eller enligt styrelsens bedömning inte är tillräcklig, skall nyteckning av förlagsaktier med de rättigheter som framgår av punkt B. nedan kunna ske med stöd av utgivna teckningsoptioner, dock endast efter godkännande på bolagsstämma genom beslut som biträts av minst hälften av de på stämman avgivna rösterna. Inlösen av stamaktier i enlighet med punkt A. nedan och nyteckning av förlagsaktier med stöd av utgivna teckningsoptioner skall endast ske i sådan utsträckning att ovan nämnt hot enligt styrelsens bedömning undanröjs. Styrelsen skall därefter snarast besluta att inlösa

förlagsaktier i enlighet med punkt B. nedan i sådan utsträckning som är möjlig med beaktande av att ovan nämnt hot inte skall föreligga efter sådan inlösen.

A. Inlösen

Nedsättning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, skall äga rum genom inlösen av stamaktier enligt följande grunder. Styrelsen skall besluta att inlösa stamaktier som innehas av subjekt vilka inte har hemvist i Danmark, Norge eller Sverige och stamaktier som innehas av juridisk person med sådan hemvist, vilken inte direkt eller indirekt, kontrolleras av subjekt som har hemvist i Danmark, Norge eller Sverige. Stamaktier skall i första hand inlösas från subjekt som inte har eller inte kontrolleras av subjekt med hemvist i land inom EES.

Aktieägare vars stamaktier är registrerade hos Værdepapircentralen (VP) i Danmark skall med sikte på att möjliggöra bestämmande av hemvist enligt denna § 15 låta registrera namn, adress och aktieinnehav i särskild förteckning fördd av VP Services A/S, CVR nr. 302011183 (VP Investor Services). Sådan förteckning skall föras i enlighet med vid var tid gällande bestämmelser avseende förande av aktiebok i dansk aktiebolagslag. Vid inlösen skall stamaktier, som enligt utdrag från den av Euroclear Sweden AB i Sverige förda aktieboken/förvaltarförteckningen, från den av Verdipapirsentralen (VPS) i Norge förda aktionärförteckningen och från den av VP Investor Services förda förteckningen i Danmark enligt ovan (gemensamt benämnda Registerutdrag), förvärvades senast inlösas först. För det fall förvärvstidpunkt ej kan fastställas, skall denna anses vara dag för beslut om inlösen och inlösen skall ske i förhållande till berörd aktieägares innehav av stamaktier. Om inte erforderligt antal stamaktier kan inlösas från subjekt som inte har, eller inte kontrolleras av subjekt med, hemvist i land inom EES, skall inlösen ske från övriga subjekt som saknar hemvist i Danmark, Norge eller Sverige. Härvid skall stamaktier som enligt Registerutdraget förvärvades senast inlösas först. För det fall förvärvstidpunkt ej kan fastställas, skall denna anses vara dag för beslut om inlösen och inlösen skall ske i förhållande till berörd aktieägares innehav av stamaktier. Det åligger envar aktieägare att tillse att hemvist vid varje tidpunkt framgår av Registerutdraget eller att på annat sätt på anmaning från bolaget styrka sin hemvist. Härutöver åligger det envar aktieägare som är en juridisk person att på anmaning av bolaget styrka vem som, direkt eller indirekt, kontrollerar sådan juridisk person. Aktieägare vars hemvist inte kan fastställas från Registerutdrag samt aktieägare som inte på anmaning av bolaget styrker direkt eller indirekt kontroll anses vid inlösen ha hemvist utanför EES.

Aktieägare, vars stamaktier efter beslut enligt denna bestämmelse kan komma att inlösas, skall skriftligen underrättas av bolaget med angivande av det antal stamaktier som kan komma att inlösas från sådan aktieägare (Antalet Inlösenbara Stamaktier). Aktieägare har möjlighet att inom tio bankdagar efter underrättelse inför bolaget styrka sådan hemvist, och i förekommande fall sådan direkt eller indirekt kontroll av juridisk person, som kan medföra att sådan aktieägare inte omfattas av inlösen. Om aktieägare har reducerat sitt innehav med Antalet Inlösenbara Stamaktier enligt Registerutdrag, som kan erhållas närmast efter fyrtionde bankdagen efter det att underrättelsen skickades ut, inlösas inga stamaktier från aktieägaren. Om denne däremot inte har reducerat sitt innehav med Antalet Inlösenbara Stamaktier enligt sådant Registerutdrag, kan detta antal stamaktier omedelbart inlösas, eller det lägre antal stamaktier som erfordras för att innehavet skall vara reducerat med Antalet Inlösenbara Stamaktier.

Inlösen sker utan återbetalning till aktieägaren. Nedsättningsbeloppet skall överföras till reservfonden.

B. Förlagsaktier

Bolaget skall utöver stamaktier och preferensaktier även kunna utge förlagsaktier. Förlagsaktier skall kunna inlösas. Om inte samtliga utestående förlagsaktier inlöses, skall inlösen ske från förlagsaktieägarna i förhållande till det antal förlagsaktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske genom lottning. Vid inlösen skall återbetalning ske med ett belopp som motsvarar förlagsaktiens kvotvärde uppräknat från första dagen för registrering av förlagsaktie till och med dagen för utbetalning av inlösenbeloppet med en räntefaktor motsvarande STIBOR 90 dagar med tillägg av två procentenheter.

Förlagsaktie berättigar inte till utdelning. Upplöses bolaget, skall förlagsaktie berättiga till lika del i bolagets tillgångar som stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar förlagsakties kvotvärde uppräknat från första dagen för registrering av förlagsaktie till och med dagen för utskiftning med en räntefaktor motsvarande STIBOR 90 dagar med tillägg av två procentenheter.

§ 16

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier, preferensaktier och förlagsaktier, skall ägare av stamaktier, preferensaktier och förlagsaktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, oavsett om detta är stam-, förlags- eller preferensaktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier, preferensaktier eller förlagsaktier, skall endast ägare till aktier av detta aktieslag äga företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, oavsett om detta är stam-, förlags- eller preferensaktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler avseende antingen endera stamaktier, preferensaktier eller förlagsaktier eller aktier av samtliga slag, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen hade gällt de aktier av endera eller samtliga slag som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätterna, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler, som om emissionen hade gällt de aktier av endera eller samtliga slag som konvertiblerna medför rätt att erhålla i utbyte.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

* * *