

# ÅRSSTÄMMA I SAS AB DEN 12 MARS 2020

Valberedningens motiverade yttrande avgivet jämlikt punkt 2.6 i svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

På årsstämman den 13 mars 2019 beslutades att valberedningen i SAS AB ska utgöras av Carl Rosén, Näringsdepartementet, för svenska staten, Peder Lundquist, Finansministeriet, för danska staten, Jacob Wallenberg för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Gerald Engström, som företräder sig själv och Färna Invest AB samt styrelsens ordförande Carsten Dilling. I maj 2019 ersattes Carl Rosén av Åsa Mitsell, Näringsdepartementet, som svenska statens representant i valberedningen.

Valberedningens uppgift har varit att till årsstämman arbeta fram förslag för beslut om:

- Ordförande vid årsstämman
- Antalet styrelseledamöter
- Styrelseledamöter och styrelseordförande
- Arvode till styrelse (uppdelat mellan ordförande, vice ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för arbete i styrelseutskott)
- Val av revisor
- Arvode till revisor
- Valberedning inför årsstämman 2021

Valberedningen har haft sju protokollförda sammanträden samt ett flertal möten och kontakter däremellan. Bolagets chefsjurist har tjänstgjort som valberedningens sekreterare.

I styrelsenomineringsarbetet har valberedningen utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. På basis av utvärderingen har valberedningen bedömt hur den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning samt vilka kompetenser som eventuellt bör tillföras styrelsen.

I nomineringsarbetet har valberedningen intervjuat samtliga ledamöter i styrelsen. Valberedningen har också träffat bolagets VD och koncernchef, som har redogjort för bolagets läge och verksamhet samt sin syn på samarbetet med styrelsen.

SAS agerar på en marknad som kännetecknas av ett betydande förändringstryck och hård konkurrens. SAS har under ett antal år bedrivit ett förändringsarbete, vilket har givit resultat och inneburit att SAS har varit lönsamt ett antal år. Omvärlden är dock föränderlig och

konkurrenterna står inte stilla utan effektiviserar ständigt sina verksamheter. För att SAS ska kunna ta del av den tillväxt som finns i den skandinaviska marknaden, investera i nya och effektivare flygplan samt kunna skapa aktieägarvärde krävs att nuvarande effektiviseringsåtgärder implementeras fullt ut och att SAS fortsatt arbetar med ständiga effektiviseringar.

Mot bakgrund av ovan nämnda förhållanden anser valberedningen att kontinuitet inom styrelsen är av stor vikt. Den nuvarande styrelsen besitter en betydande erfarenhet av att driva förändringsarbete, har bred kompetens i kund- och konsumentfrågor och inom digitalisering samt har stor erfarenhet av att arbeta med strategisk affärsutveckling. Med sin erfarenhet av SAS och tidigare åtgärdsprogram bedömer valberedningen att den föreslagna styrelsen är särskilt lämpad för att kunna ge bolagets ledning det stöd som behövs i det fortsatta förändringsarbetet. I valberedningens fortsatta arbete läggs stor vikt vid att kontinuerligt utvärdera vilken kompetens, bakgrund och erfarenhet som krävs till styrelsen. Utgångspunkten för varje nominering av en styrelseledamot ska vara kompetensbehovet i bolagsstyrelsen. Det är viktigt att styrelsens sammansättning är sådan att styrelsen alltid har sådan branschkunskap eller annan kompetens som är direkt relevant för bolaget, även när bolaget utvecklas och omvärlden förändras. Hållbart företagande, digitalisering och säkerhet är exempel på viktiga frågor och det krävs att styrelsen har förmåga att arbeta strategiskt inom dessa områden. Valberedningen tillämpar Kodens punkt 4.1 som mångfaldspolicy och anser att Kodens krav på mångsidighet, bredd och könsfördelning uppfylls genom valberedningens förslag.

Valberedningen föreslår därför omval av de nuvarande styrelseledamöterna Carsten Dilling, Dag Mejdell, Monica Caneman, Liv Fiksdahl, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky, Oscar Stege Unger och Sanna Suvanto-Harsaae.

Till styrelsens ordförande föreslås omval av Carsten Dilling.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen anser att samtliga nuvarande och föreslagna ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare.



**CARSTEN DILLING**  
**FÖDD 1962**

Ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2018. Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2014.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande i NNIT A/S, Icotera A/S, MT Højgaard Holding A/S och MT Højgaard A/S samt ledamot i Terma A/S.

**Utbildning:** HA & HD i Udenrigshandel, Copenhagen Business School.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Get AS och Traen A/S, styrelseledamot i Gatetrade A/S, Columbus IT Partner A/S, Dansk Industri (DI) och Industriens Arbejdsgivere i Köpenhamn (IAK), samt ett antal styrelseuppdrag i TDC koncernen. Tidigare VD och koncernchef TDC A/S.

**Aktieinnehav:** 35 222.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**DAG MEJDELL**  
**FÖDD 1957**

Vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2008.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande i Norsk Hydro ASA, Sparebank 1 SR Bank ASA, Vygruppen AS, International Post Corporation och Visolit AS.

**Utbildning:** Civilekonom från Norges Handelshøyskole.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** VD och koncernchef för Dyno Nobel ASA samt VD och koncernchef i Posten Norge AS. Styrelseordförande för Arbejdsgiverforeningen Spekter, Svenska Handelsbanken, Region Norge och Vice ordförande i Evry ASA. Styrelseledamot i DYWIDAG System International GmbH. Industrial advisor IK investment Partners.

**Aktieinnehav:** 4 214.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**MONICA CANEMAN**  
**FÖDD 1954**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2010.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Euroclear Sverige AB och Almi Företagspartner AB samt styrelseledamot i Qliro Financial Services AB. Ordförande i Nasdaq AB Listing Committee.

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Allenex AB, Arion Bank hf, Big Ba AB, Bravida Holding AB, EDT AS, Fjärde AP Fonden, Frösunda LSS AB, Intervrum AB och Viva Media Group AB. Styrelseledamot i Akademikliniken AB, Citymail Group AB, Comhem AB, EDB Business Partner ASA, Intermail A/S, Lindorff Group AB, My Safety AB, Nets AB, Nordisk Energiförvaltning ASA, Nya Livförsäkrings AB, Nocom AB, Resco AB, Schibsted ASA, SEB Trygg Liv, Svenska Dagbladet AB och XponCard Group AB.

**Aktieinnehav:** 4 000.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**LIV FIKSDAHL**  
**FÖDD 1965**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.

**Styrelseuppdrag/befattning:** Styrelseledamot i Intrum AB, Posten Norge AS och Arion Banki, Island. Vice President för Sector Financial Services, Cappgemini Norway.

**Utbildning:** Finance and management vid Trondheim Økonomiske Høgskole.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Ansvarig för IT och Operations på DnB och tidigare andra ledande befattningar inom DnB. Styrelseordförande för branschorganisationen Bank og Betaling i Finans Norge. Vice ordförande för Sparebanksforeningen. Styrelseledamot i Nille AS, BankAxept och Doorstep. **Aktieinnehav:** 0. **Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**LARS-JOHAN JARNHEIMER**  
**FÖDD 1960**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Telia Company AB, Arvid Nordqvist HAB, Egmont International Holding AS och Ingka Holding B.V (IKEA). Styrelseledamot i Point Properties AB och Elite Hotels. Ordförande i Polar Music Prize.

**Utbildning:** Bachelor of Science in Business Administration and Economics, Lunds och Växjö universitet.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Qliro Group, BRIS och Eniro AB. Styrelseledamot i MTG Modern Times Group AB, Millicom International Cellular S.A., Invik, Apoteket AB. VD och koncernchef Tele2.

**Aktieinnehav:** 10 000.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**SANNA SUVANTO-HARSAAE**  
**FÖDD 1966**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2013.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Altia Oyj, BoConcept AS, TCM Group AS, Babysam AS, Nordic Pet Care Group AS, Paulig Oyj, Isadora AB och Footway AB. Styrelseledamot i CEPOS och Broman Group Oyj.

**Utbildning:** Civilekonom, Lunds universitet.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Styrelseordförande i Health and Fitness Nordic AB, Sunset Boulevard AS och BTX AS. Styrelseledamot i Jetpak AB, Duni AB, Candyking AB, Upplands Motor AB, CCS AB och Clas Ohlson AB.

**Aktieinnehav:** 2 100.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**OSCAR STEGE UNGER**  
**FÖDD 1975**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2018.

**Styrelseuppdrag/befattning:** Direktör på Wallenberg Foundations AB.

**Utbildning:** Master of Science in Business Administration och Bachelor of Science in Economics vid Stockholms universitet.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** Chef för investerarelationer och därefter Kommunikationschef på Investor AB.

**Aktieinnehav:** 10 000.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*



**KAY KRATKY**  
**FÖDD 1958**

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2019.

**Styrelseuppdrag/befattning:** Styrelseledamot i Austrian Aviation Association, VD för Aviation Initiative for Renewable Energy in Germany e.V. och ordförande för den rådgivande styrelsen i Caphenia GmbH.

**Utbildning:** Maskinteknik vid Technische Hochschule Darmstadt.

**Tidigare styrelseuppdrag/befattningar:** VD Austrian Airlines, COO Lufthansa German Airlines.

**Aktieinnehav:** 0.

**Aktieinnehav närliggande:** 0.

*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till bolagets större aktieägare.*