

ÅRSSTÄMMA I SAS AB DEN 17 MARS 2021

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

På årsstämman den 12 mars 2020 beslutades att valberedningen i SAS AB ska utgöras av Åsa Mitsell, 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 augusti 2020 ersattes Peder Lundquist av Adrian Lübbert, Finansministeriet, som danska 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 2022

Valberedningen har haft fem 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.

För att möta det förändringstryck och hårda konkurrens som präglar flygbranschen har SAS under ett antal år bedrivit ett förändringsarbete, vilket har givit resultat och inneburit att SAS har varit lönsamt ett antal år. Så var det även under inledningen av 2020 innan covid-19-pandemin med omfattande smittspridning ledde till nedstängningar, hårda reserestriktioner och kraftigt minskad efterfrågan

av flygresor. För att anpassa SAS verksamhet till nya marknadsförhållanden med lägre efterfrågan har SAS lanserat en ambitiös omvandlingsplan med omfattande effektivitetsförbättringar.

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. Valberedningen bedömer 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 fem av de nuvarande styrelseledamöterna Carsten Dilling, Monica Caneman, Lars-Johan Jarnheimer, Kay Kratky och Oscar Stege Unger samt nyval av Nina Bjornstad, Henriette Hallberg Thygesen och Michael Friisdahl.

Dag Mejdell, Sanna Suvanto-Harsaae och Liv Fiksdahl har avböjt omval.

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 och ledamot i Terma A/S samt medlem av Maj Invest Investeringskommitté och Senior Advisor för Bank of America. Utbildning: HA & HD i Udenrigshandel, Copenhagen Business School.

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: 352 220.
Aktieinnehav närläggande: 0.

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



MICHAEL FRIISDAHL
FÖDD 1962

Styrelseuppdrag/befattning: Styrelseledamot i Hospital for SickKids i Toronto, Kanada och Campaign Cabinet Chair för Scarborough Health Network Foundations 100 miljoner dollar insamlingskampanj. President och Chief Executive Officer på Maple Leaf Sports & Entertainment (MLSE).
Utbildning: Ingen formell examen.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Entertainment One (eOne), Air Canada Rouge, Air Canada Vacations, Thomas Cook North America och The Holiday Network. President och Chief Executive Officer för Air Canada Leisure Group samt flertal ledande befattningar inom Thomas Cook North America och The Holiday Network.

Aktieinnehav: 0
Aktieinnehav närläggande: 0

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



NINA BJORNSTAD
FÖDD 1977

Styrelseuppdrag/befattning: Managing Partner på Iconal, Board Director på Starship samt del av PwC UK:s Advisory Board.

Utbildning: MBA in Business vid University of Washington samt Bachelor of Science in Business and Economics vid University of Colorado.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Head of Professional Services Google Cloud i norra Europa, Country Manger på Google Cloud UK, Enterprise Sales and Partnerships Director på Microsoft UK samt befattning på Amazon US.

Aktieinnehav: 0.
Aktieinnehav närläggande: 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, Intervverbum 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: 40 000.
Aktieinnehav närläggande: 0.

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



HENRIETTE HALLBERG THYGESEN
FÖDD 1971

Styrelseuppdrag/befattning: Styrelsemedlem i Cowi Holding A/S samt Executive Vice President Fleet & Strategic Brands på A.P. Møller Maersk A/S.

Utbildning: Executive MBA vid Columbia Business School och London Business School. Doktor i tillämpad matematik, Copenhagen Business School. Masterexamen (cand.merc. mat) i företagsekonomi och matematik vid Copenhagen Business School.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Verkat inom A.P.Møller-Maersk sedan 1994 där hon haft ledande befattningar. VD på Svitser, Regional Manager på Damco Americas samt Regional Manager Damco North Asia.

Aktieinnehav: 0.
Aktieinnehav närläggande: 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: 100 000.
Aktieinnehav närläggande: 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: Senior Advisor Wallenberg Foundations AB, grundare och Vd, Canucci AB

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

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

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Chef för investerarelationer samt kommunikationschef på Investor AB och Director Wallenberg Foundations AB.

Aktieinnehav: 100 000.
Aktieinnehav närläggande: 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: Vd för Aviation Initiative for Renewable Energy in Germany e.V. och kk global consultant samt ordförande för den rådgivande styrelsen i Caphenia GmbH.

Utbildning: Maskinteknik vid Technische Hochschule Darmstadt.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Vd Austrian Airlines, COO Lufthansa German Airlines och Vd Jade Cargo International.

Aktieinnehav: 50 000.
Aktieinnehav närläggande: 0.

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