

ÅRSSTÄMMA I SAS AB DEN 10 APRIL 2018

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

På årsstämman den 22 februari 2017 beslutades att valberedningen i SAS AB ska utgöras av Carl Rosén, Näringsdepartementet, för svenska staten, Rasmus Lønborg, Finansministeriet, för danska staten, Jan Tore Føsum, Närings- og fiskeridepartementet, för norska staten, och Peter Wallenberg Jr. för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse. I augusti 2017 ersattes Rasmus Lønborg av Peder Lundquist, danska 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 eventuellt ersättning för arbete i styrelseutskott)

– Val av revisor

– Arvode till revisor

– Valberedning inför årsstämman 2019

Valberedningen har haft tolv 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.

Valberedningen har haft dialog med styrelsens ordförande. I nomineringsarbetet har valberedningen även intervjuat samtliga övriga 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 AB agerar på en marknad som kännetecknas av ett betydande förändringstryck och hård konkurrens. Sedan hösten 2017 har marknadskapaciteten återigen ökat, samtidigt som den skandinaviska flygmarknaden växer och efterfrågan på fler långdistanslinjer och fritidsrelaterade resor inom Europa ökar. SAS har genomfört betydande effektiviseringar under de senaste åren som resulterat i sänkta kostnader och en mer rörlig kostnadsbas. Under räkenskapsåret som gick har ambitionen ökat och effektiviseringsåtgärderna har dubblats till 3 miljarder kronor med effekt under åren 2017-2020. Förändringsarbetet har givit resultat och

SAS har under räkenskapsåret 2016/2017 varit lönsamt. Även om förbättringen är lovord och SAS under året som gått genererat en avkastning på det investerade kapitalet som överstiger målet, kan bolaget inte luta sig tillbaka. Omvärlden är 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 fortsätta att skapa aktieägarvärden krävs därför att nuvarande effektiviseringsåtgärder implementeras fullt ut och att SAS börjar se på vad som krävs efter år 2020 i form av ytterligare effektiviseringar.

Mot bakgrund av ovan nämnda förhållanden samt styrelseordföranden Fritz Schurs och vice ordföranden Jacob Wallenbergs besked att de inte står till förfogande för omval vid denna årsstämma, anser valberedningen att kontinuitet inom den övriga delen av 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.

Med Carsten Dilling som ordförande får SAS ett tydligt industriellt ledarskap samtidigt som hans fyra år som ordinarie ledamot säkrar djup kunskap om bolaget. Berit Svendsen har avböjt omval som styrelseledamot. Valberedningen har sökt nya ledamöter dels med bred digital kompetens, och dels djup kunskap kring ägar- och finansieringsfrågor. Liv Fiksdahl och Oscar Stege Unger motsvarar kraven och nomineras därmed.

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 fem styrelseledamöterna Dag Mejdell, Monica Caneman, Carsten Dilling, Lars-Johan Jarnheimer och Sanna Suvanto-Harsaae samt nyval av Liv Fiksdahl och Oscar Stege Unger som styrelseledamöter.

Till styrelsens ordförande föreslås nuvarande styrelseledamoten Carsten Dilling väljas.

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

Ledamot i SAS AB:s styrelse sedan 2014.

Styrelseuppdrag: Ordförande i NNIT A/S og Icotera A/S samt Ledamot i Terma A/S.

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

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

Aktieinnehav: 0.

Aktieinnehav närläggande: 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, Babysam A/S, Best VPG Holding A/S, BeConcept Holding A/S, Sunset Boulevard A/S, TCM Group A/S, Workz A/S, BoConcept AS och Footway AB. Vice ordförande i Paulig Oj. Styrelseledamot i Broman group Oyj, CEPOS och Upplands Motor AB.

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Health and Fitness Nordic AB och BTX AS. Styrelseledamot i Jetpak AB, Duni AB, Candyking AB, CCS AB, Clas Ohlson AB och Symrise AG.

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 Bravida Holding AB. Styrelseledamot i Comhem AB och Nets AB.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Allenex AB, Arion Bank hf, Big Ba AB, EDT AS, Fjärde AP Fonden, Frösunda LSS AB, Intervverbum AB och Viva Media Group AB. Styrelseledamot i Akademikliniken AB, Citymail Group AB, EDB Business Partner ASA, Intermail A/S, Lindorff Group AB, My Safety 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 stamaktier.

Aktieinnehav närläggande: 0.

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



OSCAR STEGE UNGER
FÖDD 1975

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: 0 stamaktier.

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 Qliro-Group, Arvid Nordqvist HAB och Ingka Holding B.V (moderbolag till IKEA). Styrelseledamot i Egmont International Holding AS, Wonderboo AB samt Elite Hotels.

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

Tidigare styrelseuppdrag/befattningar: Styrelseordförande i 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 stamaktier, 2 520 preferensaktier.

Aktieinnehav närläggande: 0.

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



LIV FIKSDAHL
FÖDD 1965

Styrelseuppdrag/befattning: Inga externa uppdrag

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. Styrelsemedlem i BankAxept och Doorstep.

Aktieinnehav: 0.

Aktieinnehav närläggande: 0.

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



DAG MEJDELL
FÖDD 1957

Andre vice ordförande i SAS AB:s styrelse sedan 2008.

Styrelseuppdrag: Ordförande i Norsk Hydro ASA, Sparebank 1 SR Bank ASA, NSB AS, International Post Corporation och Telecomputing 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 Arbeidsgiverforeningen Spekter, Svenska Handelsbanken, Region Norge och Vice ordförande i Evry ASA. Styrelseledamot i DWIDAG System International GmbH. Industrial advisor IK investment Partners.

Aktieinnehav: 4 214 stamaktier.

Aktieinnehav närläggande: 0.

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