

Rezidor Hotel Group AB (publ)

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Rezidor Hotel Group AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 13 april 2011 kl. 10.00, på Stockholm Waterfront Congress Centre, Nils Ericsons Plan 4, i Stockholm. Registreringen börjar kl. 08.30.

A. Rätt att deltaga

Aktieägare som önskar deltaga i årsstämman skall dels vara införd som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB den 7 april 2011, dels anmäla sitt deltagande vid årsstämman hos Bolaget senast kl. 16.00 den 7 april 2011. Anmälan skall ske antingen per brev till Rezidor Hotel Group AB (publ), Årsstämman, Box 7832, 103 98 STOCKHOLM, per telefon 08 - 402 90 65 måndag till fredag mellan kl. 09.00 och kl. 16.00, eller per e-post AGM@Rezidor.com eller via Bolagets hemsida www.Rezidor.com. Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer samt registrerat innehav. Sker deltagandet med stöd av fullmakt bör den skriftliga, av aktieägaren undertecknade och daterade fullmakten insändas till Bolaget i original före årsstämman. Anmälningssblankett och fullmaktsformulär finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.Rezidor.com. Aktieägare som önskar medföra ett eller två biträden bör göra anmälan härom inom den tid och på det sätt som gäller för aktieägare. Aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i årsstämman. Sådan registrering skall vara verkställd hos Euroclear Sweden AB den 7 april 2011. Detta innebär att aktieägare som önskar sådan registrering i god tid före den 7 april 2011 måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Personuppgifter som hämtas från fullmakter och den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer att användas för erforderlig registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

B. Ärenden på årsstämman

B. 1 Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättningsutskottet, revisionsutskottet och finansutskottet samt arbetet i valberedningen.

10. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
14. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
16. Beslut om aktierelaterat incitamentsprogram för bolagsledningen.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier.
18. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
19. Stämmans avslutande.

B.2 Förslag till beslut

Punkt 2 – Förslag till stämмоordförande

Till ordförande vid årsstämman föreslår valberedningen advokaten Dick Lundqvist.

Punkt 10 b) – Disposition av Bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för år 2010 och att de disponibla medlen balanseras i ny räkning.

Punkterna 11-13 – Förslag till val av styrelse, arvoden m.m.

Den valberedning som etablerats i enlighet med den nomineringsprocedur som beslöts av årsstämman den 16 april 2010 representerande de tre största aktieägarna samt bolagets styrelseordförande har meddelat att man såvitt avser dessa punkter på dagordningen kommer att framföra följande förslag till beslut:

att antalet styrelseledamöter skall uppgå till åtta;

att det sammanlagda styrelsearvodet att fördelas mellan de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna skall fastställas till 367 000 euro, varav 50 000 euro utgör arvode för utskottsarbete. Arvode skall utgå till styrelsens ordförande med 65 000 euro och till var och en av övriga ledamöter med 36 000 euro samt därtill 9 000 euro till ordföranden av revisionsutskottet, och 6 000 euro till respektive ordföranden av ersättningsutskottet och finansutskottet samt 6 500 euro till envar ledamot i revisionsutskottet, och 4 000 euro till envar ledamot i ersättningsutskottet och finansutskottet;

att omval sker av styrelseledamöterna Göte Dahlin, Hubert Joly, Wendy Nelson, Trudy Rautio och Barry Wilson;

att nyval sker av Elizabeth Bastoni, Staffan Bohman och Anders Moberg;

att Hubert Joly väljs till styrelsens ordförande; och

att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

Elizabeth Bastoni (född 1965) är Executive Vice President Human Resources hos Carlson Inc. sedan februari 2011. Hon var tidigare chef för Global Compensation, Benefits and Mobility hos Coca Cola Company i Atlanta, USA från 2005 till 2010 och dessförinnan arbetade hon hos Thales i Paris, Frankrike som VP Professional Development, Remuneration and Benefits från 2000 till 2005.

Staffan Bohman (född 1949) var tidigare verkställande direktör och koncernchef för Gränges AB och Sapa AB under åren 1999 till 2004. Mellan 1991 och 1999 var han verkställande direktör och koncernchef för DeLaval AB och har sedan 1982 innehaft olika befattningar inom Alfa Laval-koncernen. Staffan Bohman är styrelseledamot i bl.a. Atlas Copco AB, Boliden AB, Inter IKEA Holding NV och Ratos AB.

Anders Moberg (född 1950) var tidigare President & CEO för detaljhandelsföretaget Majid Al Futtaim Group i Dubai under åren 2007 till 2008. Mellan 2003 och 2007 var han President & CEO för Royal Ahold i Nederländerna och mellan 1999 och 2002 var han Group President International för Home Depot i Atlanta, USA. Dessförinnan har han under många år arbetat inom IKEA-koncernen, och mellan 1986 och 1999 var han verkställande direktör och koncernchef för IKEA. Anders Moberg är styrelseledamot i bl.a. Clas Ohlson AB, Husqvarna AB och Byggmax AB.

För närmare detaljer om Elizabeth Bastoni, Staffan Bohman och Anders Moberg se Bolagets hemsida www.Rezidor.com.

Det antecknas att Urban Jansson och Benny Zakrisson har meddelat att de avböjt omval till styrelsen.

Det antecknas att revisionsbolaget Deloitte AB som valdes till revisor på årsstämman 2009 kvarstår som revisor med huvudansvarige revisorn Thomas Strömberg.

Punkt 14 – Förslag till utseende av valberedning

Valberedningen föreslår följande beträffande Bolagets nomineringsprocess.

Bolaget skall ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre största aktieägarna. Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras av Bolaget så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före årsstämman. De största aktieägarna kommer att kontaktas av styrelseordföranden på grundval av Bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den 31 augusti 2011. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall om inte ledamöterna enhälligt enas om annat vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört har den aktieägare, som utsett denne ledamot, rätt att utse ny ledamot. Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

Om väsentlig förändring sker i Bolagets ägarstruktur och en aktieägare, som efter denna väsentliga ägarförändring kommit att utgöra en av de tre största

aktieägarna, framställer önskemål om att ingå i valberedningen skall valberedningen erbjuda denne plats i valberedningen genom att ersätta den efter förändringen röstmässigt minsta aktieägarens ledamot i valberedningen med denne aktieägares ledamot.

En ledamot i valberedningen som har utsetts av en aktieägare som avyttrat en väsentlig del av sitt aktieinnehav i Bolaget före årsstämman och därmed inte längre är en av de tre röstmässigt största aktieägarna, skall avgå och ersättas av en ny ledamot som skall utses av en aktieägare som till följd av förändringen i Bolagets ägarstruktur blivit en av de tre till röstetalet största aktieägarna eller om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Förändring i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådan skett.

Valberedningen skall bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- val av stämмоordförande,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till Bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av (om erforderligt) och arvodering till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall)
- principer för utseende av valberedning.

Valberedningen skall ha rätt att anlita och belasta Bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra konsulter som erfordras för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Aktieägare som önskar framställa förslag till valberedningen skall skicka sådant förslag till valberedningens adress som anges på Bolagets hemsida.

Valberedningens förslag skall ingå i kallelsen till årsstämman och offentliggöras på Bolagets hemsida.

Punkt 15 – Förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen innebär i huvudsak att ersättningen skall vara individuell och marknadsmässig ur internationellt perspektiv samt bestämd till den nivå som erfordras för att rekrytera och behålla personal med kompetens och kapacitet att uppfylla Bolagets finansiella och strategiska mål. Med bolagsledningen avses Bolagets ledningsgrupp bestående av åtta personer inklusive verkställande direktören.

Ersättningarna skall utgöras av en avvägd sammansättning av fast lön, rörlig lön, pensionspremier, ett aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag.

Rörlig lön skall vara marknadsanpassad ur internationellt perspektiv och premiera tillväxt, rörelseresultat och verka koncernsammanhållande. Utfallet för rörlig ersättning skall ha en övre gräns om 150% till 200% av den fasta lönen för verkställande direktören och 45% till 75% av den fasta lönen för övriga i Bolagets ledningsgrupp. Långsiktig aktierelaterad lön behandlas under punkten 16.

Frågor om anställningsvillkor till verkställande direktören bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Verkställande direktören beslutar om anställningsvillkor för övriga bolagsledningen efter godkännande från styrelsens ersättningsutskott. Det föreslås att styrelsen bemyndigas att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Punkt 16 – Aktierelaterade incitamentsprogram

Förslag till beslut om (A) inrättande av långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram, (B) omallokering av aktier och bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad, och (C) överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011

Bakgrund och beskrivning

Långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare inom koncernen har antagits av årsstämmorna 2007 – 2010. Styrelsen anser att, i jämförelse med det program som antogs av årsstämman 2010, ett delvis modifierat långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram bör föreslås årsstämman 2011 och inrättas för ledande befattningshavare inom koncernen. Syftet med det föreslagna programmet är att tillförsäkra att ersättningen inom koncernen understödjer en sammanlänkning av de ledande befattningshavarnas och aktieägarnas intressen och att en rimlig andel av ersättningen är kopplad till Bolagets prestation. Styrelsen anser vidare att det föreslagna programmet underlättar att kunna behålla ledande befattningshavare och återspeglar marknadspraxis.

Deltagare i programmet skall ges möjlighet att, efter en treårig kvalifikationsperiod, vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier i Bolaget ("Prestationsaktier"), förutsatt att vissa finansiella mål uppnås. Kvalifikationsperioden löper från den dag då rätt till deltagande i programmet erbjuds deltagare fram till dagen för tilldelning av Prestationsaktier. Tilldelning av Prestationsaktier förutsätter att vissa finansiella mål, kopplade till relativ totalavkastning ("TSR") och vinst per aktie ("EPS"), uppnåtts vid utgången av en treårig prestationsperiod omfattande räkenskapsåren 2011 – 2013. Vid tilldelning av relevant antal Prestationsaktier skall deltagare för envar tilldelad Prestationsaktie även vara berättigad att erhålla ett kontantbelopp motsvarande den på Prestationsaktien belöpande kontantutdelningen under kvalifikationsperioden.

Incitamentsprogram enligt de principer som framgår ovan avses inrättas även för kommande år, förutsatt beslut därom vid respektive relevant årsstämma. För 2011 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram med de huvudsakliga villkor som framgår nedan ("Prestationsaktieprogram 2011").

Styrelsens huvudsakliga förslag till beslut framgår av punkterna (A) – (C) nedan

(A) Huvudsakliga villkor för Prestationsaktieprogram 2011

Deltagande i Prestationsaktieprogram 2011 skall erbjudas högst 35 ledande befattningshavare inom koncernen. Löptiden för Prestationsaktieprogram 2011

skall vara cirka tre år och programmet skall omfatta sammanlagt högst 1.342.650 aktier – varav högst 1.084.000 aktier får överlåtas till deltagare i programmet i form av Prestationsaktier och högst 258.650 aktier får överlåtas på en reglerad marknad för täckande av sociala avgifter och andra kostnader hänförliga till programmet. Det antal aktier som högst kan komma att tilldelas som Prestationsaktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011 motsvarar cirka 0,72 procent av antalet utestående, registrerade aktier i Bolaget. Inklusiva de aktier som kan komma att säljas på marknaden till gällande marknadspris för att täcka sociala avgifter och andra kostnader hänförliga till programmet, omfattar det totala antalet aktier under programmet cirka 0,90 procent av antalet utestående, registrerade aktier i Bolaget.

Deltagare ges möjlighet att, förutsatt att TSR- och EPS-målen uppnås, vederlagsfritt erhålla tilldelning av Prestationsaktier efter utgången av den treåriga kvalifikationsperioden. Vid tilldelning av relevant antal Prestationsaktier skall deltagare för envar tilldelad Prestationsaktie även vara berättigad att erhålla ett kontantbelopp motsvarande den på Prestationsaktien belöpande kontantutdelningen under kvalifikationsperioden.

Det totala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas är 300.000 för verkställande direktören, 150.000 för finanschefen, 55.000 för envar av affärsområdeschefen och utvecklingschefen, 45.000 för övriga medlemmar av koncernledningen samt 13.000 för övriga deltagare i programmet.

De finansiella målen, och därmed tilldelningen av Prestationsaktier, skall under en treårig prestationsperiod omfattande räkenskapsåren 2011 – 2013 till 75 procent baseras på Bolagets TSR (varav 75 procent i förhållande till den del Bolagets TSR procentuellt överträffar en grupp om 10 marknadsnoterade, jämförbara internationella hotellbolag och 25 procent i förhållande till den del Bolagets TSR procentuellt överträffar de bolag som ingår i OMXS 30 index) samt till 25 procent baseras på Bolagets sammanlagda EPS. TSR motsvarar den totalavkastning aktieägarna erhåller på aktieägandet med beaktande av både aktiekursutveckling och eventuell lämnad utdelning. Styrelsen anser att genom att knyta tilldelningen av Prestationsaktier till både TSR och EPS, stärks programmets robusthet, motiveras deltagarna i högre grad och programmet blir i linje med marknadspraxis.

De finansiella målen för tilldelning av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2011 inkluderar såväl en miniminivå som måste överskridas för att någon tilldelning skall ske över huvud taget, som en maximinivå utöver vilken ingen ytterligare tilldelning skall ske. Uppnås lägre finansiella mål än maximinivån under den treåriga prestationsperioden kommer således ett lägre antal Prestationsaktier att tilldelas.

Tilldelning av Prestationsaktier och utbetalning av ovan nämnt kontantbelopp kommer att ske i samband med offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2014. Omräkning av villkoren för tilldelning av Prestationsaktier sker i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Vid upphörande av anställningen inom koncernen under den treåriga kvalifikationsperioden förfaller normalt rätten att erhålla tilldelning av Prestationsaktier. För det fall verkställande direktören pensioneras under

kvalifikationsperioden kommer dennes rätt att erhålla tilldelning av Prestationsaktier att minskas proportionerligt i förhållande till återstående tid av kvalifikationsperioden. Styrelsen skall i vissa särskilda fall äga rätt att justera eller avsluta Prestationsaktieprogram 2011 i förtid. Styrelsen skall därutöver äga rätt att göra de lokala anpassningar av programmet som kan komma att erfordras för att genomföra det i berörda länder med rimliga administrativa kostnader och insatser.

(B) Omallokering av aktier och bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad

Bolaget har 3.694.500 återköpta aktier varav 2.591.523 säkerställer Prestationsaktieprogrammen 2008, 2009 och 2010. Sammanlagt 1.102.977 aktier erfordras inte längre för att säkerställa Bolagets förpliktelser enligt Prestationsaktieprogrammen 2008, 2009 och 2010 och styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att dessa aktier skall omallokeras från de tidigare prestationsaktieprogrammen till Prestationsaktieprogram 2011.

Styrelsen skall bemyndigas att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad på följande villkor.

Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012. Högst 177.536 aktier får förvärfas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011, motsvarande cirka 0,12 procent av det totala antalet utestående, registrerade aktier i Bolaget. Högst 62.137 aktier får förvärfas för täckande av sociala avgifter och andra kostnader hänförliga till Prestationsaktieprogram 2011, motsvarande cirka 0,041 procent av det totala antalet utestående, registrerade aktier i Bolaget. Högst 8.589 aktier, som redan innehas av Bolaget, får överlåtas för täckande av sociala avgifter och andra kostnader hänförliga till Prestationsaktieprogram 2008, motsvarande cirka 0,005 procent av det totala antalet utestående, registrerade aktier i Bolaget. Förvärv och överlåtelser får endast ske på NASDAQ OMX Stockholm och då till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

(C) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011

Beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011 får ske på följande villkor.

Högst 1.084.000 aktier får överlåtas till deltagare i Prestationsaktieprogram 2011 i form av Prestationsaktier. Rätt att vederlagsfritt förvärva Prestationsaktier skall tillkomma sådana personer inom koncernen som är deltagare i Prestationsaktieprogram 2011. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2011, omgående överlåta dessa aktier till sådana personer inom koncernen som deltar i Prestationsaktieprogram 2011. Överlåtelse av aktier skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Prestationsaktieprogram 2011 har rätt att erhålla tilldelning av aktier. Antalet aktier som kan överlåtas, är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Styrelsens förslag enligt punkterna (A) – (C) ovan skall fattas som ett beslut och erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 17 – Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012, besluta om *de/s* förvärv av Bolagets egna aktier, *de/s* överlåtelse av Bolagets egna aktier. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är bland annat att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur.

Förvärv får ske på NASDAQ OMX Stockholm samt i form av ett förvärvserbjudande till aktieägarna. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget (inklusive aktier som omfattas av punkten 16) och överlåtelse med högst det antal aktier som Bolaget vid var tid innehar.

Överlåtelse av egna aktier får ske på NASDAQ OMX Stockholm, eller på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som Bolaget vid var tid innehar och skall innefatta rätt att besluta om avvikelser från aktieägares företrädesrätt. Vid överlåtelse av egna aktier skall betalning kunna ske med bestämmelser om apport eller kvittning.

C. Övrigt

Årsredovisning och revisionsberättelse samt fullständiga förslag och yttranden avseende dagordningens punkter 15-17 hålls tillgängliga på Bolagets kontor Rezidor Hotel Group AB (publ), Hemvärnsgatan 15, Box 6061, 171 06 SOLNA från och med den 14 mars 2011. Styrelsens fullständiga förslag finns också tillgängligt på Bolagets hemsida: www.Rezidor.com och kommer att läggas fram på årsstämman. Kopior av handlingarna skickas utan kostnad till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande finns totalt 150.002.040 aktier och röster i Bolaget, varav 3.694.500 innehas av Bolaget.

Aktieägare har rätt att vid bolagsstämman begära att styrelsen och den verkställande direktören ska lämna upplysningar om förhållanden (1) som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, (2) förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation, (3) Bolagets förhållande till annat koncernföretag, (4) koncernredovisningen, samt (5) sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i (1) och (2). Styrelsen och den verkställande direktören är endast skyldiga att efterkomma sådan begäran förutsatt att styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Stockholm i mars 2011

Styrelsen för Rezidor Hotel Group AB (publ)
