

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Rezidor Hotel Group AB (publ), 556674-0964, på Radisson Blu Royal Viking Hotel i Stockholm, den 21 april 2016, kl. 15.00 – 16.55**

## **§ 1 Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Trudy Ratio hälsade aktieägare och gäster välkomna och förklarade stämman öppnad.

Antecknades att vid stämman närvarade förutom styrelsens ordförande, Trudy Rautio, styrelseledamöterna Staffan Bohman, David Berg, Göte Dahlin, Göran Larsson (arbetstagarledamot), Anders Moberg, Wendy Nelson och Charlotte Strömberg. Därutöver närvarade bolagets vice verkställande direktör och finanschef Knut Kleiven och auktoriserade revisorn Thomas Strömberg representerande bolagets revisor Deloitte AB.

Antecknades vidare att verkställande direktören Wolfgang M. Neumann inte kunde närvara på grund av sjukdom samt att Douglas Anderson, styrelseledamot, hade anmält förhinder.

## **§ 2 Val av ordförande vid stämman**

Valberedningens ordförande Michael W. Andrew framställde valberedningens förslag att välja advokaten Dick Lundqvist till ordförande vid stämman.

Utsågs advokaten Dick Lundqvist till ordförande vid stämman. Antecknades att bolagets chefsjurist Jenny Winkler ombetts att fullgöra uppgiften att vara sekreterare vid stämman och föra dagens protokoll.

Ordföranden informerade om bestämmelserna i personuppgiftlagen (1998:204) och om att stämman simultantolkas till och från engelska respektive svenska.

Godkändes att de aktieägare som inte rätteligen anmält sitt deltagande vid stämman samt gäster och funktionärer vid stämman som inte är aktieägare hade rätt närvara vid stämman.

## **§ 3 Val av en eller två justeringsmän**

Beslöts att utse två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll samt att dessa skulle vara Rolf Lundström, Novobis AB, och Arne Löw, Fjärde AP-fonden.



#### **§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslöts att godkänna den upprättade förteckningen över till stämman i föreskriven tid anmälda och vid stämman, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd vid stämman, bilaga 1.

Antecknades att 129 961 105 aktier och röster var representerade vid stämman, motsvarande cirka 76,1 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget (varvid beaktats att rösträtt inte föreligger beträffande bolaget eget innehav om totalt 3 681 138 aktier).

#### **§ 5 Godkännande av dagordning**

Godkändes det framlagda förslaget till dagordning för stämman, bilaga 2.

#### **§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Antecknades att kallelse till stämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 22 mars 2016 och publicerad på bolagets webbplats den 21 mars 2016. Annons att kallelse hade skett hade varit införd i Svenska Dagbladet den 22 mars 2016.

Förklarades därefter stämman i behörig ordning sammankallad.

#### **§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015. Antecknades att samtliga dokument hade funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 21 mars 2016 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Den tryckta årsredovisningen hade även funnits tillgänglig i det material som delats ut vid stämman.

Auktoriserade revisorn Thomas Strömberg, Deloitte AB, redogjorde för revisionsarbetet samt föredrog delar av revisionsberättelsen. Det antecknades vidare att revisorns yttrande om överensstämmelse med riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare från bolagstämman 2015 fanns tillgänglig i det material som delats ut vid stämman och hade funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2016.

Thomas Strömberg och Knut Kleiven besvarade frågor från aktieägarna.

#### **§ 8 Verkställande direktörens anförande**

Vice verkställande direktören och finanschefen Knut Kleiven redogjorde för Rezidor-koncernens verksamhet och för kvartalsrapporten för januari–mars 2016.

Knut Kleiven besvarade frågor från aktieägarna.



**§ 9 Styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet samt redogörelse för valberedningens arbete**

Styrelsens ordförande Trudy Rautio gav en sammanfattning av bolagsstyrningsrapporten, vilken finns inkluderad i årsredovisningen. Som del av detta redogjorde Trudy Rautio för arbetet i styrelsen samt ersättnings- och revisionsutskottet. Avseende arbetet i bolagets valberedning hänvisades till anförande av valberedningens ordförande under punkterna 12–15 på dagordningen.

Thomas Strömberg och Knut Kleiven besvarade frågor från aktieägarna.

**§ 10 Beslut om (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, (b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag för vinstutdelning och (c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören**

Beslöts, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt den framlagda koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015.

Beslöts vidare att disponera bolagets fria medel i enlighet med styrelsens förslag innebärande att av till stämmans förfogande stående medel om cirka 271,1 miljoner euro, 0,07 euro per aktie ska delas ut till bolagets aktieägare och att resterande medel om cirka 259,1 miljoner euro ska balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 25 april 2016.

Beslöts att, i enlighet med revisorns tillstyrkan, bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget för räkenskapsåret 2015. Antecknades att beslutet biträdades med erforderlig majoritet.

Det antecknades att närvarande styrelseledamöter (och av dem representerade aktieägare), i den mån de var röstberättigade vid stämman, inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet (punkt 10 c) på dagordningen) såvitt avser den egna ansvarsfriheten.

**§ 11 Beslut om Ändring av Bolagets bolagsordning avseende revisorns mandattid**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att § 8 i Bolagets bolagsordning ändras så att revisors mandat period, tidigare tre år, är ett år. Den ändrade § 8 lyder:

”För granskning av styrelsens förvaltning samt bolagets årsredovisning och bokföring skall Bolagets årsstämma utse en revisor och en suppleant för denne eller ett registrerat revisionsbolag.”

Antecknades att beslutet biträdades med erforderlig majoritet.

**§ 12 Beslut om antalet styrelseledamöter som ska väljas av årsstämman**

Valberedningens ordförande Michael W. Andrew redogjorde för valberedningens arbete samt framställde och motiverade valberedningens förslag under punkterna 12–14 på dagordningen.

Michael W. Andrew besvarade frågor från aktieägarna.

Antecknades att valberedningens förslag hade funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2016 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Valberedningens förslag hade även funnits tillgänglig i det material som delats ut vid stämman.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska minskas till sex utan suppleanter.

**§ 13 Beslut om arvoden till styrelseledamöterna och revisorn**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna, beräknat på årsbasis, ska uppgå till totalt 341 000 euro varav 36 000 euro utgör arvode för utskottsarbete. Arvode ska utgå till styrelsens ordförande med 80 000 euro, till vice ordförande med 65 000 euro, till var och en av övriga styrelseledamöterna med 40 000 euro, 9 000 euro till ordföranden av revisionsutskottet, 6 000 euro till ordföranden av ersättningsutskottet, 6 500 euro till var och en av övriga ledamöter av revisionsutskottet och 4 000 euro till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet samt att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Antecknades att bolaget, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget och efter skriftlig överenskommelse mellan bolaget och ett av styrelseledamöterna helägt (svenskt) aktiebolag, kan medge att styrelsearvode faktureras genom det av styrelseledamöterna helägda bolaget. Om så sker ska det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter enligt lag och mervärdesskatt enligt lag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet i den del som avsåg styrelseledamöters möjlighet att fakturera styrelsearvode genom ett helägt bolag.

**§ 14 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter omvälja David Berg, Staffan Bohman, Anders Moberg, Wendy Nelson, Trudy Rautio och Charlotte Strömberg, samtliga för tiden intill slutet av nästa årstämma samt att omvälja Trudy Rautio till styrelsens ordförande.

Antecknades att en redogörelse för de föreslagna styrelseledamöternas bakgrund och övriga uppdrag framgått av valberedningens motiverade yttrande samt även finns intaget i årsredovisningen på sidorna 62–63.

Noterades att utöver de bolagsstämmovalda ledamöterna ingick i styrelsen som arbetstagarledamot Göran Larsson som av kollektivavtalsorganisationen Hotell och Restaurang Facket utsetts till och med den 30 juni 2017.

#### **§ 15 Val av revisor**

Beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Deloitte hade informerat valberedningen om att för det fall Deloitte blev omvald blir huvudansvarig revisor Erik Olin.

#### **§ 16 Beslut om valberedning**

Valberedningens ordförande Michael W. Andrew redogjorde för huvuddragen av valberedningens förslag till instruktion för valberedningen, bilaga 3.

Beslöt om instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.

#### **§ 17 Beslut om riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare**

Styrelsens ordförande Trudy Rautio redogjorde för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 4.

Antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2016 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Från samma datum och på samma sätt hade revisorns yttrande till styrelsens enligt 8 kap 54 § aktieföretagslagen (2005:551) huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma följts funnits tillgängligt. Styrelsens förslag hade även funnits tillgänglig i det material som delats ut vid stämman.

Som noterats i kallelsen till stämman, informerade styrelsens ordförande Trudy Rautio aktieägarna om att styrelsen under 2015 utnyttjade sitt mandat att avvika från de antagna riktlinjerna och beslutade om en engångs s.k. "stay on board"-ersättning för 2016 vilken är villkorad på visst sätt. För verkställande direktören uppgår denna ersättning till 150 procent av den fasta årliga ersättningen och för övriga Ledande Befattningshavare varierar ersättningen mellan 50 och 75 procent av den fasta årliga ersättningen.

Som också noterats i kallelse, för en av de Ledande Befattningshavarna beslutade styrelsen därutöver om en ytterligare prestationsbaserad ersättning för 2016 och 2017.

Beslöt om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

Arne Löw, representant för Fjärde AP-fonden ("AP4") ombad att det följande läggs till protokollet:

"AP4 har en ägarpolicy som innehåller riktlinjer om hur fonden skall agera som ägare och förhålla sig till bolag. Enligt den är AP4 generellt emot "stay on board"--



ersättningar, eller andra incitament som inte innehåller antingen egen investering eller som är knuten till specifika mål.

Idag förslås en "stay on board"-ersättning för ledningen i Rezidor. Efter diskussioner med bolaget, tillsammans med vad som presenterats på dagens stämma, har AP4 ändå beslutat att rösta för dagens förslag, då AP4 har förstått att dagens marknadssituation är speciell och att förslaget är en engångs företeelse."

**§ 18 Beslut om (a) inrättande av ett aktiebaserat långsiktigt ersättningsprogram för 2016, (b) överlåtelse av egna aktier till deltagare i ersättningsprogrammet och (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad för täckande av vissa kostnader hänförliga till ersättningsprogrammet**

Styrelsens ordförande Trudy Rautio redogjorde för styrelsens förslag avseende inrättande av ett aktiebaserat långsiktigt ersättningsprogram, om överlåtelse av egna aktier till deltagarna i ersättningsprogrammet och om överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad för täckande av vissa kostnader hänförliga till ersättningsprogrammet, bilaga 5. Noterades att styrelsens förslag under punkten 18 på dagordningen ska fattas som tre separata beslut.

Antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2016 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Styrelsens förslag hade även funnits tillgänglig i det material som delats ut vid stämman.

Ordföranden erinrade om att för bifall till styrelsens förslag under punkt 18 a) på dagordningen, inrättande av ett aktiebaserat långsiktigt ersättningsprogram, krävs att det biträds av aktieägare representerande minst hälften av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 a), att inrätta ett aktiebaserat långsiktigt ersättningsprogram.

Ordföranden erinrade om att för bifall till styrelsens förslag under punkt 18 b) på dagordningen, överlåtelse av egna aktier till deltagarna i ersättningsprogrammet, krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 b), om överlåtelse av egna aktier till deltagarna i ersättningsprogrammet.

Ordföranden erinrade om att för bifall till styrelsens förslag under punkt 18 c) på dagordningen, överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad för täckande av vissa kostnader hänförliga till ersättningsprogrammet, krävs att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 c), om överlåtelse av egna aktier på en reglerad marknad för täckande av vissa kostnader hänförliga till ersättningsprogrammet.

Noterades att samtliga tre beslut under punkterna 18 a)–c) på dagordningen fattades med erforderlig majoritet.

**§ 19 Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom Bolaget, att uppdra åt styrelsen att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att förverkliga visionen, och att resultatet av arbetsgruppens arbete årligen ska avrapporteras till årsstämman**

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom bolaget.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 20 Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att anta vision om absolut jämställdhet inom Bolaget, att uppdra åt styrelsen att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att förverkliga visionen och följa utvecklingen på jämställdhets- och etnicitetsområdet, och att resultatet av arbetsgruppens arbete årligen ska avrapporteras till årsstämman**

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att anta en vision om absolut jämställdhet inom bolaget.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 21 Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att vidta nödvändiga åtgärder för att bilda en aktieägarförening i Bolaget**

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att vidta nödvändiga åtgärder för att bilda en aktieägarförening i bolaget.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 22 Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra styrelsen att, genom kontakter med relevanta myndigheter, verka för att möjligheten för styrelseledamöter i svenska aktiebolag att fakturera styrelsearvode via svensk eller utländsk juridisk person avskaffas**

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra styrelsen att verka för att möjligheten för styrelseledamöter i svenska aktiebolag att fakturera styrelsearvode via svensk eller utländsk juridisk person avskaffas.



Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 23** Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att utreda införande av s.k. "politikerkarantän" i Bolagets styrelse, att lägga fram förslag avseende s.k. "politikerkarantän" senast på årsstämman 2017, och att uppdra åt styrelse att göra regeringen uppmärksam på behovet av införande av s.k. "politikerkarantän"

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att utreda införande av s.k. "politikerkarantän" i bolagets styrelse.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 24** Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att göra regeringen uppmärksam på behovet av att möjligheten för svenska aktiebolag att ha olika röststarka aktier avskaffas

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att göra regeringen uppmärksam på behovet av att möjligheten för svenska aktiebolag att ha olika röststarka aktier avskaffas.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 25** Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att utarbeta ett förslag till representation för små och medelstora aktieägare i Bolagets styrelse och valberedning, och att uppdra åt styrelse att läggas fram förslag om sådan representation senast på årsstämman 2017

Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att utarbeta ett förslag till representation för små och medelstora aktieägare i bolagets styrelse och valberedning.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**§ 26** Beslut om ärende väckt av aktieägaren Thorwald Arvidsson avseende att årsstämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att tillse att göromål av enklare karaktär ska kunna vidtas i Stockholm utan att behöva underställas Bolagets huvudkontor i Bryssel



8(9)



Ordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att tillse att göromål av enklare karaktär ska kunna vidtas i Stockholm utan att behöva underställas bolagets huvudkontor i Bryssel.

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

Aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

## § 27 Stämmans avslutande

Styrelsens ordförande Trudy Rautio tackade på uppdrag av styrelsen, ledningen och anställda i bolaget för deras arbete under året 2015.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

\* \* \*

Vid protokollet:

  
\_\_\_\_\_  
Jenny Winkler

Justerat:

  
\_\_\_\_\_  
Dick Lundqvist

  
\_\_\_\_\_  
Arne Lööv

  
\_\_\_\_\_  
Rolf Lundström