

*N.B. The English text is an in-house translation*

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Rezidor Hotel Group AB (publ), 556674-0964, på Radisson Blu Royal Viking Hotel i Stockholm, den 28 april 2017, kl. 15.00 – 17.00

*Minutes kept at the Annual General Meeting of the shareholders of Rezidor Hotel Group AB (publ), 556674-0964, at Radisson Blu Royal Viking Hotel in Stockholm, 28 April 2017, 3.00 p.m.– 5.00 p.m.*

## **§ 1** Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Styrelsens vice ordförande Staffan Bohman hälsade aktieägare och gäster välkomna och förklarade stämman öppnad.

*The Vice Chairman of the Board of Directors, Staffan Bohman, welcomed the shareholders and guests and declared the meeting opened.*

Antecknades att vid stämman närvarade förutom styrelsens vice ordförande, Staffan Bohman, styrelseledamöterna Göran Larsson (arbetstagarledamot), och Charlotte Strömberg. Därutöver närvarade från bolaget koncernchefen och verkställande direktören Wolfgang Neumann, vice verkställande direktören och finanschefen Knut Kleiven och bolagets chefsjurist Jenny Winkler samt auktoriserade revisorn Erik Olin representerande bolagets revisor Deloitte AB.

*It was noted that the members of the Board of Directors Staffan Bohman, Göran Larsson (employee representative), and Charlotte Strömberg participated in the meeting. The President and CEO, Wolfgang Neumann, Deputy President & CFO, Knut Kleiven, and the Company's General Counsel, Jenny Winkler, also attended the meeting as well as the authorized public accountant Erik Olin, representing the Company's auditor Deloitte AB.*

Antecknades vidare att styrelsens ordförande, Trudy Rautio, inte kunde närvara på grund av sjukdom samt att styrelseledamöterna Anders Moberg och Wendy Nelson hade anmält förhinder.

*It was noted that the Chairman of the Board of Directors, Trudy Rautio, could not be present due to illness, and that members of the Board of Directors, Anders Moberg and Wendy Nelson, had notified that they were unable to attend.*

## **§ 2** Val av ordförande vid stämman / Election of the Chairman of the meeting

Valberedningens ordförande Charles B. Mobus Jr. presenterade valberedningens förslag att välja advokaten Dick Lundqvist till stämмоordförande.

*The Chairman of the Company's nominating committee, Charles B. Mobus Jr., submitted the proposal of the Nominating Committee to elect Dick Lundqvist, member of the Swedish Bar Association, as Chairman of the meeting.*

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

*The shareholders elected Dick Lundqvist as Chairman of the meeting. It was noted that Jenny Winkler, the Company's General Counsel and Board Secretary, had been asked to fulfill the task of being secretary of the meeting.*

Stämмоordföranden informerade om bestämmelserna i personuppgiftlagen (1998:204) och om att stämman simultantolkades till och från engelska, kinesiska respektive svenska.

*The Chairman of the Meeting provided information regarding the provisions of the Swedish Personal Data Act (1998:204) and announced that the meeting would be simultaneously interpreted into and from English, Chinese, and Swedish, respectively.*

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

*The shareholders approved that shareholders who had not correctly notified the Company of their participation in the meeting, as well as guests and officials who were not shareholders, were entitled to attend the meeting.*

### **§ 3 Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to certify the minutes**

Beslöts att utse två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll samt att dessa skulle vara Gustaf Sjöberg, ombud för ett flertal utländska aktieägare, och Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

*The general meeting resolved to appoint two persons to certify the minutes together with the Chairman and that the persons appointed were to be Gustaf Sjöberg, representing several foreign investors, and Åsa Wesshagen, representing The Swedish Shareholders' Association.*

### **§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

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.

*The general meeting resolved to approve the prepared list of shareholders who, within the prescribed time, had given notice of their participation and that also, in person or by registered proxy, were present at the meeting as the voting list of the meeting, appendix 1.*

Antecknades att 108 597 765 aktier och röster var representerade vid stämman, motsvarande cirka 63,56 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget (varvid beaktats att rösträtt inte förelåg beträffande bolagets innehav om totalt 3 542 413 egna aktier).

*It was noted that 108,597,765 shares and votes were represented at the meeting, comprising approximately 63.56 per cent of the total number of shares and votes in the Company (after taking into consideration that there were no voting rights as for the 3,542,413 own shares held by the Company).*

### **§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

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

*The proposal of agenda for the meeting presented was approved, appendix 2.*

**§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Decision of whether the meeting has been properly convened**

Antecknades att kallelse till stämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2017 och publicerad på bolagets webbplats den 30 mars 2017. Antecknades vidare att annons om att kallelse hade skett hade varit införd i Svenska Dagbladet den 31 mars 2017.

*It was noted that notice to attend the meeting had been published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 31 March 2017 and on the Company's website on 30 March 2017. An announcement that a notice had been made had been published in the newspaper Svenska Dagbladet on 31 March 2017.*

Förklarades därefter stämman i behörig ordning sammankallad.

*The meeting was thereafter declared properly convened.*

**§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncern-redovisning och koncernrevisionsberättelse / Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated accounts and the consolidated auditor's report**

Framlades årsredovisningen, koncernredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016. Antecknades att samtliga dokument hade funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2017 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Antecknades vidare att den tryckta årsredovisningen även hade funnits tillgänglig i det material som delats ut vid stämman.

*The annual report, the consolidated accounts and the auditor's report for the financial year 2016 were submitted. It was noted that all documents had been available at the Company's office and on the Company's website since 24 March 2017 and had been sent by normal mail to those shareholders who had so requested. The printed annual report was also available in the material distributed at the meeting.*

Auktoriserade revisorn Erik Olin, 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 2016 fanns tillgängligt i det material som delats ut vid stämman och hade funnits tillgängligt på bolagets webbplats sedan den 30 mars 2017.

*The authorized public accountant Erik Olin, Deloitte AB, submitted a report on the audit and presented parts of the auditor's report. It was noted that the auditor's statement concerning compliance with the principles for compensation to key management adopted by the Annual General Meeting in 2016 was available at the meeting and had been available on the Company's website since 30 March 2017.*

**§ 8 Verkställande direktörens anförande / The President & CEO's speech**

Koncernchefen och verkställande direktören Wolfgang Neumann redogjorde för Rezidor-koncernens verksamhet och för kvartalsrapporten för januari–mars 2017.

*The Company President and CEO, Wolfgang M. Neumann, gave a presentation of the Rezidor Group's operations and of the quarterly report for January–March 2017.*

Valberedningens ordförande Charles B. Mobus Jr. besvarade frågor från aktieägarna.  
*The Chair of the Nominating Committee, Charles B. Mobus Jr., answered the questions from the shareholders.*

**§ 9** Styrelseordförandens redogörelse för arbetet i styrelsen, ersättnings-utskottet och revisionsutskottet samt redogörelse för valberedningens arbete / Report by the Chairman of the Board of Directors on the work of the Board of Directors, the Compensation Committee and the Audit Committee and report on the work of the Nominating Committee

Styrelsens vice ordförande Staffan Bohman gav en sammanfattning av bolagsstyrningsrapporten, vilken fanns inkluderad i årsredovisningen. Staffan Bohman redogjorde bland annat för arbetet i styrelsen samt ersättnings- och revisionsutskottet. Avseende arbetet i bolagets valberedning hänvisades till valberedningens ordförandes anförande under punkterna 11–14 på dagordningen.

*The Vice Chairman of the Board of Directors, Staffan Bohman, provided a summary of the Corporate Governance Report, which could be found in the Annual Report. Staffan Bohman reported e.g. on the work of the Board of Directors, the Compensation Committee and the Audit Committee. As to the work of the Nominating Committee reference was made to the Chairman of the Nominating Committee's presentation later in the agenda (items 11-14).*

Staffan Bohman besvarade frågor från aktieägarna.  
*Staffan Bohman answered the questions from the shareholders.*

**§ 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 / Resolutions regarding (a) the adoption of the profit and loss account, the balance sheet and the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet, (b) allocation of the Company's result according to the approved balance sheet as well as decision on record date for dividends and (c) discharge from liability for the members of the Board of Directors and the President & CEO

Beslöts, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt den framlagda koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2016.

*It was resolved, in accordance with the Auditor's recommendation, to adopt the profit and loss account, the balance sheet and the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet presented for the financial year 2016.*

Beslöts vidare att disponera bolagets fria medel i enlighet med styrelsens förslag innebärande att av till stämmans förfogande stående medel om cirka 261,2 miljoner euro, 0,05 euro per aktie ska delas ut till bolagets aktieägare och att resterande medel om cirka 252,6 miljoner euro ska balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 3 maj 2017.

*It was further resolved to allocate the Company's non-restricted equity in accordance with the Board of Directors' proposal, meaning that out of the funds available for the meeting to decide upon, amounting approximately to EUR 261.2 million, EUR 0.05 per share were to be distributed*

*as dividends to the Company's shareholders and the remaining funds of approximately EUR 252.6 million were to be carried forward. The record date for the dividends was determined to 3 May 2017.*

Beslöts att, i enlighet med revisorns tillstyrkan, bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget för räkenskapsåret 2016. Antecknades att beslutet biträdades med erforderlig majoritet.

*It was resolved, in accordance with the Auditor's recommendation, to grant the members of the Board of Directors and the President & CEO discharge from liability for their management of the Company for the financial year 2016. It was noted that the decision was supported by the required majority.*

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 avsåg beslut om den egna ansvarsfriheten.

*It was noted that the members of the Board of Directors (and by them represented shareholders) to the extent they were qualified to vote at the meeting, did not participate in the resolution on discharge of liability (item 10 c) of the agenda) as regarded the decision on their own discharged liability.*

#### **§ 11 Beslut om antalet styrelseledamöter som ska väljas av årsstämman / Determination of the number of the members of the Board of Directors to be elected by the meeting**

Valberedningens ordförande Charles B. Mobus Jr. redogjorde för valberedningens arbete samt framlade och motiverade valberedningens förslag till beslut med avseende på punkterna 11–14 på dagordningen.

*The Chairman of the Nominating Committee, Charles B. Mobus Jr., submitted a report on the work of the Nominating Committee and explained the proposals of the Nominating Committee regarding the proposals for decisions for items 11–14 of the agenda.*

Charles B. Mobus Jr. besvarade frågor från aktieägarna.

*Charles B. Mobus Jr. responded to questions from the shareholders.*

Antecknades att valberedningens förslag hade funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 30 mars 2017 samt skickats med post till de aktieägare som så begärt. Antecknades vidare att valberedningens förslag även hade funnits tillgänglig i kallelsen och i det material som delats ut vid stämman.

*It was noted that the proposal of the Nominating Committee had been available at the Company's office and on the Company's website since 30 March 2017 and had been sent by normal mail to shareholders who had so requested. The proposal of the Nominating Committee had also been made available in the notice and in the material distributed at the meeting.*

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Nominating Committee, that the number of members of the Board of Directors elected by the meeting should be eight without deputy members.*

**§ 12 Beslut om arvoden till styrelseledamöterna och revisorn / Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors and the auditor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå till var och en av övriga styrelseledamöterna som inte är anställda av Rezidor eller HNA med 40 000 euro, 9 000 euro till ordföranden av revisionsutskottet som inte är anställda av Rezidor eller HNA, 6 500 euro till var och en av övriga ledamöter av revisionsutskottet som inte är anställda av Rezidor eller HNA, 6 000 euro till ordföranden av ersättningsutskottet som inte är anställda av Rezidor eller HNA, och 4 000 euro till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda av Rezidor eller HNA. Ingen styrelseledamot som är anställd av Rezidor eller HNA ska således erhålla något arvode för sitt uppdrag som styrelseledamot i Rezidor. Arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Nominating Committee that Remuneration was to be paid be paid with EUR 40,000 to each of the remaining members of the Board of Directors not employed by the Company or HNA, EUR 9,000 to the Chairman of the Audit Committee not employed by the Company or HNA, EUR 6,500 to each of the remaining members of the Audit Committee not employed by the Company or HNA, EUR 6,000 to the Chairman of the Compensation Committee not employed by the Company or HNA, EUR 4,000 to each of the remaining members of the Compensation Committee not employed by the Company or HNA. The members of the Board of Directors employed by the Company or HNA were not to receive any remuneration for their board assignments. Remuneration of the Company's auditor was to be paid according to the amount invoiced and approved.*

I så måtto bolaget är berett att acceptera att styrelseledamot ges möjlighet att fakturera styrelsearvode genom ett helägt bolag reserverade sig aktieägaren Thorwald Arvidsson däremot.

*To the extent the Company is willing to accept that a member of the Board of Directors is provided the ability to invoice the board remuneration through a wholly-owned company, the shareholder Thorwald Arvidsson made a reservation against this.*

**§ 13 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of the members of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter välja Xin Di, Liu Daoqi, Charles B. Mobus Jr., Song Xiang, Wolfgang M. Neumann, Lo Kin Ching, Andreas Schmid och Thomas Staehelin, samtliga för tiden intill slutet av nästa årstämma samt att välja Xin Di till styrelsens ordförande.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Nominating Committee, to elect as members of the Board of Directors Xin Di, Liu Daoqi, Charles B. Mobus Jr., Song Xiang, Wolfgang M. Neumann, Lo Kin Ching, Andreas Schmid and Thomas Staehelin, all for the period until the closing of the next Annual General Meeting and to elect Xin Di as the Chairman of the Board of Directors.*

Antecknades att en redogörelse för de föreslagna styrelseledamöternas bakgrund och övriga uppdrag framgått av valberedningens motiverade yttrande samt även i god tid före stämman funnits tillgänglig på Rezidors webbplats.

*It was noted that a presentation of the proposed members of the Board of Directors with respect to their background and other assignments had been included in the Nominating Committee's*

*statement and also well in advance of the meeting had been available on the Company's website.*

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

*It was noted that, in addition to the members of the Board of Directors elected by the general meeting, Göran Larsson appointed by the Swedish trade union Hotell- och restaurangfacket as employee representative for the period until 30 June 2017.*

Framförde Aktiesparares Riksförbund genom ombud Åsa Wesshagen ett varmt tack till den avgående styrelsen för deras förtjänstfulla arbete.

*The Swedish Shareholders' Association through representative Åsa Wesshagen expressed its warmest thanks to the departing members of the Board of Directors for their rewarding work for the Company.*

#### **§ 14 Val av revisor / Election of Auditor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att välja revisionsbolaget PwC som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att PwC hade informerat valberedningen om att för det fall PwC blev vald huvudansvarig revisor skulle bli Erik Salander.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Nominating Committee, to elect the registered public accounting firm PwC as auditor of the Company for the period until the closing of the next Annual General Meeting. It was noted that PwC had informed the Nominating Committee that if PwC was elected as auditor, the auditor in charge would be Erik Salander.*

Framförde styrelsens vice ordförande styrelsens och bolagets varma tack till Erik Olin för hans förtjänstfulla arbete som huvudansvarig för revisionen av bolaget.

*The Vice Chair of the Board of Directors expressed a warm thanks to Erik Olin for his rewarding work for the Company.*

#### **§ 15 Beslut om valberedning / Resolution on the Nominating Committee**

Valberedningens ordförande Charles B. Mobus Jr. redogjorde för huvuddragen av valberedningens förslag till instruktion för valberedningen, [bilaga 3](#).

*The Chairman of the Nominating Committee, Charles B. Mobus Jr., presented the principle contents of the Nominating Committee's proposal to instruction for the Nominating Committee, [appendix 3](#).*

Beslöts om instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.

*It was resolved on instruction for the Nominating Committee in accordance with the Nominating Committee's proposal.*

§ 16 Beslut om riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare / Resolution on the principles for compensation and other employment terms for the Company's key management

**Punkt 16(a) / Item 16(a)**

Styrelsens vice ordförande Staffan Bohman redogjorde för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 4. Som noterats i kallelsen till stämman, informerade styrelsens vice ordförande Staffan Bohman aktieägarna om att styrelsen under 2016 utnyttjade sitt mandat att avvika från de antagna riktlinjerna genom att för 2017 besluta om en engångs s.k. "stay on board"-ersättning förbunden med vissa villkor. 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.

*The Vice Chairman of the Board of Directors, Staffan Bohman, presented the Board of Directors' proposal for the principles for compensation for the Company's key management, appendix 4. As was noted in the Notice to the meeting, the Vice Chairman of the Board of Directors informed the shareholders that the Board of Directors in 2016 exercised its authority to deviate from the compensation principles by putting in place for 2017 a one-time retention bonus, subject to certain conditions. For the President & CEO the bonus amounts to 150 percent of the annual base remuneration and for the executives the bonus varies from 50 percent to 75 percent of the annual base remuneration.*

Antecknades att styrelsens förslag hade funnits tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2017 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 § aktiebolagslagen (2005:551) huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma följts funnits tillgängligt. Styrelsens förslag fanns även tillgängligt i det material som delats ut vid stämman.

*It was noted that the proposal of the Board of Directors had been available at the Company's office and on the Company's website since 24 March 2017 and has been sent by normal mail to shareholders who had so requested. As from the same date and in the same manner, the Auditor's statement pursuant to Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act (2005:551) regarding whether the principles for compensation of the Company's key management applied since the previous annual general meeting have been followed had been available. The proposal of the Board of Directors was also available in the material distributed at the meeting.*

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

*It was resolved on the principles for compensation for the Company's key management in accordance with the proposal by the Board of Directors'.*

**Punkt 16(b) / Item 16(b)**

Redogjorde stämмоordföranden för HNA Tourisms ändringsförslag, bilaga 4. Antecknades att HNA Tourisms ändringsförslag i sin helhet funnits inkluderat i kallelsen som hade publicerats på bolagets hemsida den 30 mars 2017 och i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2017.



*The Chair of the meeting presented the Amendment proposed by HNA Tourism, appendix 4. It was noted that the Amendment had been included in the Notice which had been published on the Company's website on 30 March 2017 and in the Swedish Official Gazette on 31 March 2017.*

Beslöts om ändring av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med föreslaget från HNA Tourism.

*It was resolved to amend the principles for compensation for the Company's key management in accordance with the proposal by HNA Tourism.*

Nordea Fonder, genom ombud Jan Särllvik, förklarade att de inte röstar för HNA Tourisms ändringsförslag med motiveringen att långsiktiga incitamentsprogram bör vara aktiebaserade så att aktieägarnas och ledningens intressen sammanfaller. Åsa Wesshagen, ombud för Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot beslutet på grund av att den föreslagna rörliga ersättningen är för hög. Vidare reserverade sig några aktieägare som sammanlagt representerade 4 086 360 röster mot HNA Tourisms ändringsförslag.

*Nordea Fonder, through representative Jan Särllvik, explained that it voted against the Amendment proposed by HNA Tourism based on the principle that long-term incentive programs should be share-based so that the interests of the shareholders and management are aligned. Åsa Wesshagen, representing The Swedish Shareholders' Association made a reservation against the resolution based on the fact that the proposed variable compensation is too high. A few shareholders, representing altogether 4,086,360 votes, noted reservations against the Amendment proposed by HNA Tourism.*

Konstaterades att beslutet hade biträtts av aktieägare som representerade mer än hälften av de avgivna rösterna och att därmed ändringsförslaget hade bifallits.

*It was noted that the decision was supported by shareholders who represented more than fifty percent of the votes casted and thereby the Amendment was approved.*

**§ 17** 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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to adopt a zero vision as regards to workplace accidents within the Company, to delegate to the Board of Directors to appoint a task force in order to implement such vision, and to annually submit a report on the work of the task force to the Annual General Meeting

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

*The Chairman of the meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding the zero vision as regards to workplace accidents within the Company.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

- § 18 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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to adopt a vision on absolute equality within the Company, to delegate to the Board of Directors to appoint a task force in order to implement such vision, and to annually submit a report on the work of the task force to the Annual General Meeting

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

*The Chairman of the meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding a vision on absolute equality within the Company.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

- § 19 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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to take necessary action to form a shareholders' association in the Company

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

*The Chairman of the meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding the formation of a shareholders' association in the Company.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.

*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

- § 20 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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to, through contacts with relevant authorities, work to ensure that the members of the Board of Directors should not be allowed to invoice their board remuneration by a legal entity, whether Swedish or foreign

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

*The Chairman of the meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding that the Annual Meeting was to make a decision in order for the Board of Directors to ensure that the*

*members of the Board of Directors should not be allowed to invoice their board remuneration by a legal entity, whether Swedish or foreign.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.  
*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.  
*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution*

**§ 21** 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 2018, att uppdra åt styrelse att göra regeringen uppmärksam på behovet av införande av s.k. "politikerkarantän" och att inkludera följande stycke i § 7 i Bolagets bolagsordning: "Förutvarande statsråd må inte utses till ledamot av styrelsen förrän två år har förflutit från det att vederbörande lämnat statsrådsuppdraget. Detsamma ska gälla förutvarande statssekreterare." / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to initiate an investigation of the possibilities to implement a quarantine for politicians before they can be elected as a member of the Board of Directors, to delegate to the Board of Directors to make a proposal regarding such quarantine no later than at the Annual General Meeting 2018, and to delegate to the Board of Directors to alert the Swedish government of the need for such quarantine and to include the following paragraph in § 7 of the Company's articles of association: "A former minister may not be elected as a member of the Board of Directors unless two years have passed since such minister retired from his/her position as a minister. The same shall apply to minister secretaries."

Stämмоordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att stämman ska besluta att uppdra åt styrelsen att utreda införande av s.k. "politikerkarantän" i bolagets styrelse.  
*The Chairman of the meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding initiation of an investigation of the possibility to implement a quarantine for politicians before they can be elected as a member of the Board of Directors*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.  
*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.  
*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

**§ 22** 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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to alert the Swedish government office that the possibility to have different voting rights for shares should be abolished

Stämмоordföranden 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.

*The Chairman of the Meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding abolishment of the possibility to have different voting rights for shares.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.  
*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.  
*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

- § 23 **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 2018 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to prepare a proposal regarding representation for small and mid-size shareholders on the Board of Directors and the Nominating Committee of the Company, and to delegate to the Board of Directors to make a proposal regarding such representation no later than at the Annual General Meeting 2018 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to prepare a proposal regarding representation for small and mid-size shareholders on the Board of Directors and the Nominating Committee of the Company, and to delegate to the Board of Directors to make a proposal regarding such representation no later than at the Annual General Meeting 2018**

Stämмоordföranden 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.

*The Chairman of the Meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson regarding representation for small and mid-size shareholders in the Company's Board of Directors and in Nominating Committee.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.  
*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.  
*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

- § 24 **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 / Proposal from the shareholder Thorwald Arvidsson that the Annual General Meeting resolves to delegate to the Board of Directors to take necessary action to ensure that the organization of the Company ensures that shareholder matters of a simple nature may be performed in Stockholm without having to involve the Company's Brussels headquarter**

Stämмоordföranden redogjorde för Thorwald Arvidssons förslag om att styresen bör tillse att göromål av enklare karaktär ska kunna vidtas i Stockholm utan att behöva underställas bolagets huvudkontor i Bryssel.

*The Chairman of the Meeting presented the proposal of Thorwald Arvidsson that shareholder's matters of simple nature may be performed in Stockholm without having to involve the Company's Brussels headquarter.*

Beslöts att avslå Thorwald Arvidssons förslag.  
*It was resolved to reject Thorwald Arvidsson's proposal.*

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.  
*Thorwald Arvidsson made a reservation against the resolution.*

## § 25 Stämmans avslutande / Closing of the Meeting

Charles B. Mobus Jr. avslutade med att tacka de avgående styrelsemedlemmarna å Xin Di och HNA Tourisms vägnar.

*On behalf of Mr. Xin Di and HNA Tourism, Mr. Charles B. Mobus Jr. concluded by expressing a warm thanks to the departing Directors for their many contributions to the success of Rezidor.*

Ordföranden förklarade stämman avslutad.  
*The Chairman of the meeting declared the meeting closed.*

\* \* \*

Vid protokollet / *Secretary:*

---

Jenny Winkler

Justerat / *Certified:*

---

Dick Lundqvist

---

Gustaf Sjöberg

---

Åsa Wesshagen