

BOLAGS- STYRNINGS- RAPPORT

Ansvar för förvaltning av och kontroll över Rezidor Hotel Group AB delas mellan styrelsen och VD och koncernchef i enlighet med den svenska aktiebolagslagen, övriga lagar, regler och bestämmelser som styr börsnoterade företag, inklusive Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen och styrelsens egna interna kontrollverktyg.

Företagets aktier har handlats på Stockholmsbörsens ("börsen") nordiska lista sedan den 28 november 2006 ("Noteringen"). Svensk kod för bolagsstyrning ingår i börsens noteringskrav. Koden reglerar också att årsredovisningen ska åtföljas av denna rapport från företagsledningen, som ger en allmän beskrivning av hur företaget har tillämpat koden under räkenskapsåret 2007.

Härmed avges bolagsstyrningsrapporten för 2007. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Årsstämma

Aktieägarna kan utöva sin rätt att besluta i företagets angelägenheter vid bolagsstämman, vilket är Rezidor Hotel Group AB:s högsta beslutsfattande organ. Bolagsstämma ska hållas i Stockholm. Rezidors andra årsstämma (ordinarie bolagsstämma) som ett börsnoterat företag hålls i Stockholm den 23 april 2008. Kallelse till årsstämman ska publiceras tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman.

Rezidors årsstämma 2007

2007 års årsstämma för Rezidor Hotel Group AB ägde rum på Radisson SAS Royal Viking Hotel i Stockholm den 4 maj 2007. Vid årsstämman deltog 121 aktieägare, inklusive fullmaktsinnehavare, vilka representerade 92 449 612 aktier och röster. Dessa utgjorde 61,66% av det totala antalet aktier och röster i företaget. Styrelsens sju ledamöter som föreslogs till omval deltog i stämman, liksom VD och koncernchef, ledande befattningshavare och företagets revisor. De två kandidaterna som föreslogs till nyval var också närvarande på årsstämman.

Nedanstående viktiga beslut fattades vid 2007 års årsstämma:

- Advokat Dick Lundquist utsågs till ordförande för årsstämman.
- Det beslöts att anse att årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen framlagts på föreskrivet sätt.
- Beslut fattades om vinstutdelning till aktieägarna, med 0,06 EUR per aktie.
- Styrelsen och VD och koncernchefen beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2006.
- Valdes intill slutet av nästa årsstämma, Göte Dahlin, Urban Jansson, Marilyn Carlson Nelson, Harald Einsmann, Ulla Litzén, Trudy Rautio, Barry Wilson, Jay Witzel och Benny Zakrisson – till ordinarie styrelseledamöter.
- Beslöts att utse Urban Jansson till styrelsens ordförande.
- Beslöts att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 65 000 EUR, och till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna 36 000 EUR samt därtill 5 000 EUR vardera till respektive ordförande i revisionskommittén och ersättningskommittén.
- Beslöts att godkänna styrelsens förslag rörande principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
- Beslut fattades om att i enlighet med styrelsens förslag ändra bolagsordningen och öka aktiekapitalet genom en fondemission.
- Det beslöts att godkänna styrelsens förslag till ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare.
- Styrelsen bemyndigades att besluta om förvärv och överlåtelse av företagets egna aktier för att ge styrelsen bredare handlingsutrymme i arbetet med företagets kapitalstruktur och för att säkra kostnaderna i samband med incitamentsprogrammet.
- Beslöts att inrätta en nomineringsprocess för valberedningen i enlighet med framlagt förslag.

Årsstämman hölls på svenska. Med hänsyn till ägarkretsens internationella sammansättning och för att göra det möjligt för icke svensktalande aktieägare att delta simultantolkades stämman till engelska och allt informationsmaterial för mötet var tillgängligt på engelska.

Protokollet från årsstämman 2007 finns på Rezidors hemsida, både på svenska och i engelsk översättning. Alla nödvändiga dokument inför årsstämman 2008, exempelvis rapporten över valberedningens arbete och alla förslag i sin helhet, kommer att publiceras på svenska och i engelsk översättning på Rezidors hemsida före årsstämman.

Beslut på bolagsstämman kräver i de flesta fall enkel majoritet. I vissa frågor kräver dock den svenska aktiebolagslagen att ett förslag godkänns av en högre procentandel av de aktier och röster som finns representerade på bolagsstämman.

Valberedningen

Uppdraget

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman föreslå personer att väljas till styrelseledamöter. Valberedningen lämnar förslag beträffande val av ledamöter till styrelsen samt förslag beträffande fördelningen av ersättningen till ordföranden och övriga styrelseledamöter och i förekommande fall beträffande fördelning och ersättning för kommittéarbete. Dessa förslag presenteras på årsstämman. Valberedningen lämnar också förslag beträffande utnämning av revisorer och deras arvoden. Valberedningen ska också lämna en rekommendation om vilket förfarande som skall tillämpas vid utnämningen av ledamöter till valberedningen inför kommande årsstämma.

Ledamöter

I enlighet med årsstämmans beslut den 4 maj 2007 fastställdes nomineringsprocessen för valberedningen inför årsstämman 2008. I enlighet därmed kontaktade styrelsens ordförande en representant för den största aktieägaren, Carlson Companies, och därutöver de två övriga största aktieägarna, och dessa erbjöds möjligheten att utse en ledamot var till valberedningen. Namnen på ledamöterna och vilka aktieägare de representerar offentliggjordes i ett pressmeddelande och på Rezidors hemsida den 23 oktober 2007. Inför årsstämman den 23 april 2008 består valberedningen av William Van Brunt från Carlson Companies (41,7%), Brian Meyer från Fir Tree Funds (6,6% enligt ett uttalande den 16 oktober 2007) och Peter Rudman från Nordea Investment Funds (5,6%). Ledamöterna i valberedningen beslutade att utse William Van Brunt till ordförande. Av pressmeddelandet framgick också att aktieägarna hade möjlighet att skicka in förslag till valberedningen. Den 31 december 2007 hade inga förslag kommit in. Valberedningen sammanträdde vid ett tillfälle under 2007. Samtliga ledamöter deltog i mötet som protokollfördes. Styrelsens ordförande deltog också i mötet och uppdaterade valberedningen om styrelsens arbete. Valberedningens förslag och en rapport om hur den har bedrivit sitt arbete kommer att offentliggöras i samband med kallelsen till årsstämman den 23 april 2008.

Ledamöter i valberedningen för årsstämman 2008

	Representerar	Befattning
William Van Brunt	Carlson Companies	■
Brian Meyer	Fir Tree Funds	■
Peter Rudman	Nordea Investment Funds	■

■ Ordförande ■ Ledamot

De tio största aktieägarna i Rezidor

31 december 2007¹⁾

	Shares	Shares %
Carlson-koncernen	62 617 914	41,74
SSB-koncernen	9 214 159	6,14
Nordea-koncernen	8 397 733	5,60
Bear, Sterns & co (ingår i Fir Tree Funds)	8 143 500	5,43
State of New Jersey pens. fund	6 500 000	4,33
Robur-koncernen	6 361 541	4,24
JP Morgan-koncernen	3 222 497	2,15
Group Morgan Stanley	2 441 954	1,63
Investors Bank & Trust Co/Treaty	2 411 133	1,61
Ram One	2 350 000	1,57

1. Källa: VPC (Värdepapperscentralen)

Styrelsen

Enligt den svenska aktiebolagslagen är styrelsen ytterst ansvarig för organisation och ledning av företaget. Bolagsordningen föreskriver att styrelsen ska väljas av aktieägarna och bestå av minst tre och högst femton ledamöter. Vidare måste VD och minst hälften av styrelseledamöterna i ett företag, enligt den svenska aktiebolagslagen, vara bosatta i ett EES-land, såvida inte Bolagsverket beviljar ett undantag.

Uppdrag och ansvar

Varje år antar styrelsen en arbetsordning som tydliggör styrelsens ansvar. Arbetsordningen reglerar den interna uppdelningen av arbetsuppgifterna mellan styrelsen och dess kommittéer, inklusive ordförandens roll, styrelsens metoder för beslutsfattande, dess mötesschema, rutiner för sammankallande, dagordning och mötesprotokoll, men även styrelsens arbete när det gäller redovisning, revision och finansiell rapportering. Styrelsen har dessutom antagit särskilda arbetsordningar för revisions-, ersättnings- och finanskommittéerna.

Arbetsordningen styr även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation som utgångspunkt för arbetet och för att kunna fatta välgrundade beslut. Styrelsen har också utarbetat särskilda instruktioner för VD och koncernchef och för den finansiella rapporteringen till styrelsen och har dessutom antagit andra särskilda styrdokument, däribland en finanspolicy, en kommunikations- och IR-policy samt en affäretisk kod.

Styrelsens ansvar omfattar övervakning av VD:s och koncernchefens arbete genom fortlöpande granskningar under året. Styrelsen ansvarar dessutom för att Rezidors organisation, förvaltning och riktlinjer för administrationen av företagets intressen är korrekt strukturerade och att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar även att utarbeta strategier och mål, att upprätta särskilda kontrollinstrument, att besluta om större förvärv genom sammanslagningar och avvecklande av verksamheter, andra stora investeringar, depositioner och lån i enlighet med finanspolicyn och att publicera finansiella rapporter, men även att utvärdera förvaltningen av verksamheter och successionsplanering av befätningshavare i koncernledningen.

Förutom verksamheten i revisions-, ersättnings- och finanskommittéerna har det inte skett någon fördelning av arbete bland styrelseledamöterna.

Styrelsen ska bistås av en styrelsesekreterare, som inte är styrelseledamot. Rezidors chefsjurist, Marianne Ruhngård, var sekreterare vid alla styrelsemöten under 2007.

Styrelsens verksamhet 2007

Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsen sammanträda minst fyra gånger per år utöver det konstituerande styrelsemötet och i övrigt vid behov. Under 2007 hade styrelsen elva möten. Fyra av styrelsens sammanträden var samordnade med presentationen av de externa finansiella rapporterna. Dessutom deltog styrelsen 2007 i ett tvådagarsmöte rörande strategiska frågor. Revisionsrelaterade frågor har varit en särskild punkt på dagordningen under minst ett styrelsemöte per år och i samband därmed har styrelsen även sammanträtt med företagets revisor utan att VD och koncernchef eller någon annan i företagsledningen varit närvarande. Under 2007 har styrelsen arbetat i enlighet med den beskrivna arbetsordningen. De huvudsakliga aktiviteterna var följande:

- Hålla sig informerad om bolagets och koncernens finansiella ställning.
- Antagande av en affärsplan.
- Utvärdering av den interna kontrollen.
- Utvärdering och godkännande av vissa hotellprojekt som uppfyller uppsatta kriterier.
- Utvecklingsstrategi och kontroll av att tillväxtmål nås.
- Varumärkesstrategier.
- Frågor om IR, kommunikationspolicy och presskontakter.
- Utformning och genomförande av ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för nyckelpersoner.
- Antagande av en plan för försäljning och marknadsföring.
- Beslut om återköp av bolagets egna aktier.

Styrelsen upprätthåller kontakten med revisorerna när det gäller planerna för revisionsarbetet och ser över vilka åtgärder som ska vidtas utifrån revisorernas rapporter. Större affärsområden får minst en gång om året möjlighet att ge en ingående presentation av sina verksamheter på ett styrelsemöte.

Styrelseordföranden

Urban Jansson valdes till styrelsens ordförande på årsstämman den 4 maj 2007. Styrelsen valde Marilyn Carlson Nelson till vice ordförande vid det konstituerande styrelsesammanträdet direkt efter årsstämman.

Det åligger ordföranden att, i samråd med VD och koncernchef övervaka verksamheten och se till att övriga styrelseledamöter får den information som är nödvändig för att hålla en hög kvalitet på diskussioner och beslut. Ordförande är ansvarig för utvärdering av styrelsens arbete, däribland arbetet i styrelsens kommittéer, med hänsyn till arbetsrutiner, kompetens och arbetsmiljö och denna utvärdering delges därefter valberedningen. Styrelsens ersättningskommitté deltar även i utvärdering och utveckling av frågor som rör koncernens ledande befätningshavare.

Styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska styrelseledamöterna väljas på årsstämman. De ska väljas för en period som löper ut vid nästa årsstämma. Styrelseledamöterna kan skiljas från sina uppdrag när som helst på en årsstämma och vakanser i styrelsen kan endast fyllas genom ett beslut bland aktieägarna.

För närvarande består styrelsen av nio ledamöter inklusive ordförande och vice ordförande. Som en del i styrelsens fokus på att effektivisera och fördjupa arbetet kring vissa frågor har styrelsen inrättat tre kommittéer: revisionskommittén, ersättningskommittén och finanskommittén.

Kommittéernas arbete och ansvarsområden beskrivs mer i detalj under respektive rubrik i årsredovisningen. Följande tabell anger namnen på de aktuella ledamöterna, deras nuvarande ställning, deras deltagande i styrelsens kommittéer och deras närvaro vid styrelsemöten under 2007.

Styrelsens närvaro	Styrelsen	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Finanskommittén	Närvaro på styrelsemöten
Urban Jansson	■	■	■		100%
Marilyn Carlson Nelson	■			■	91%
Göte Dahlin	■	■		■	100%
Harald Einsmann	■		■		100%
Ulla Litzén	■	■	■		100%
Trudy Rautio	■	■		■	100%
Barry W. Wilson	■	■		■	100%
Jay S. Witzel	■			■	91%
Benny Zakrisson	■		■	■	91%

■ Ordförande ■ Vice ordförande ■ Ledamot

Styrelseledamöternas oberoende

Ingen av ledamöterna i styrelsen är anställd av Rezidor eller något annat bolag inom koncernen. Med utgångspunkt i nuvarande lydelse av den svenska koden för bolagsstyrning görs följande bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Av styrelseledamöterna är Urban Jansson, Göte Dahlin, Harald Einsmann, Ulla Litzén, Barry W. Wilson och Benny Zakrisson oberoende styrelseledamöter i förhållande till företaget och ledningen. På grund av omfattande affärsrelationer mellan Carlson Companies och Rezidor är Marilyn Carlson Nelson, Jay Witzel och Trudy Ratio inte att betrakta som oberoende styrelseledamöter i förhållande till företaget och ledningen. Marilyn Carlson Nelson, Jay Witzel, Trudy Rautio och Harald Einsmann ska dessutom betraktas som beroende i förhållande till huvudägarna, då de är närstående till ägaren Carlson-koncernen som innehar 41,7% av aktierna i Rezidor.

I följande tabell anges bland annat namnen på de aktuella ledamöterna, deras nuvarande ställning, vilket år de valts in, deras aktieinnehav och huruvida de kan betraktas som oberoende eller ej.

Styrelseledamot	Vald	Befattning	Född	Nationalitet	Aktieinnehav ¹⁾	Oberoende av företaget och dess ledning	Oberoende av företagets majoritet-sägare
Urban Jansson	2006	■	1945	Svensk	20 000	Yes	Yes
Marilyn Carlson Nelson	2006	■	1939	Amerikansk	-	No	No
Göte Dahlin	2007	■	1941	Svensk	10 000	Yes	Yes
Harald Einsmann	2006	■	1934	Tysk	18 780	Yes	No
Ulla Litzén	2006	■	1956	Svensk	10 000	Yes	Yes
Trudy Rautio	2005	■	1952	Amerikansk	-	No	No
Barry W. Wilson	2007	■	1944	Brittisk	20 000	Yes	Yes
Jay S. Witzel	2005	■	1947	Amerikansk	-	No	No
Benny Zakrisson	2005	■	1959	Svensk	10 000	Yes	Yes

1. Februari 2008

■ Ordförande ■ Vice ordförande ■ Ledamot

Fackföreningsrepresentanter

För närvarande finns inga arbetstagarrepresentanter med i styrelsen.

Revisionskommitté

Styrelsen väljer revisionskommitténs ordförande och ledamöter. Ledamöterna besitter kompetens och erfarenhet inom områdena redovisning, revision och/eller riskhantering. Revisionskommittén har inte tilldelats någon beslutsfattande makt. Revisionskommitténs direktiv har godkänts av styrelsen.

Revisionskommittén ska sammanträda minst en gång per år och i övrigt när styrelseordföranden anser det vara nödvändigt. Fram till den 4 maj 2007 bestod revisionskommittén av Monica Caneman som ordförande, Trudy Ratio, Urban Jansson och Benny Zakrisson. Den 4 maj 2007 beslutade styrelsen vid sitt konstituerande styrelsesammanträdande att revisionskommittén skulle bestå av Trudy Rautio, Barry Wilson, Göte Dahlin, Urban Jansson och Ulla Litzén. Ulla Litzén valdes till ordförande. Under 2007 hade revisionskommittén fem protokollförda möten. Samtliga ledamöter i revisionskommittén deltog vid alla kommitténs möten under 2007. Ledamöterna diskuterade också fortlöpande frågor efter behov. Bolagets revisorer från, Deloitte AB, deltog i fyra av de fem möten som hölls under 2007.

Revisionskommittén har ansvar för att säkerställa kvaliteten i den finansiella och operativa rapporteringen. Revisionskommittén utvärderar även processerna kring internkontroll och hanteringen av finansiella och operativa risker. Vidare träffar man revisorerna regelbundet för att informeras om den externa revisionens mål och omfattning och, utvärderar den externa revisorns arbete, inklusive innehållet i revisorns eventuella arbete som inte är relaterat till revision för Rezidor. Vid behov hjälper revisionskommittén även valberedningen att utarbeta förslag till val av revisorer och ersättning för revisionsarbetet. Utöver ordföranden som erhåller 5 000 EUR utgår ingen ersättning till ledamöterna i revisionskommittén.

Ersättningskommitté

Ersättningskommittén ska bestå av minst tre styrelseledamöter som inte får vara anställda. Fram till den 4 maj 2007 bestod ersättningskommittén av Gunnar Reitan som ordförande, Urban Jansson och Jay Witzel samt Ulla Litzén. Den 4 maj 2007 beslutade styrelsen vid sitt konstituerande styrelsesammanträde att ersättningskommittén skulle bestå av Harald Einsmann, Urban Jansson, Ulla Litzén, Jay Witzel och Benny Zakrisson. Benny Zakrisson valdes till ordförande. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska ledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och ledningen. Av de nuvarande ledamöterna är Jay Witzel inte oberoende men styrelsen har ansett att hans omfattande kunskaper om marknadspraxis inom hotellbranschen är ett värdefullt bidrag till ersättningskommitténs arbete. Ersättningskommittén har inte tilldelats någon beslutsfattande makt. Kommittén sammanträder minst två gånger per år, eller så ofta som styrelsen, ordföranden eller en ledamot anser det nödvändigt. Under 2007 hade ersättningskommittén tre protokollförda möten. Med undantag för Harald Einsmann som inte var närvarande vid ett möte så har samtliga ledamöter deltagit i alla av ersättningskommitténs möten. Utöver dessa möten har medlemmarna i ersättningskommittén haft kontakt av mer informell karaktär angående ersättningsfrågor under årets gång.

Ersättningskommittén ansvarar för att inför styrelsens slutgiltiga beslut förbereda frågor som rör ersättning och anställningsförmåner för koncernens ledning och nyckelpersoner. Ersättningskommittén deltar även i förberedelsen av förslag när det gäller att införa eventuella aktie- eller optionsbaserade incitamentsprogram i koncernen samt i förberedelserna av utvärderingen av VD och hans direkta rapporter. Ersättningskommitténs direktiv har godkänts av styrelsen. Utöver ordföranden som erhåller 5 000 EUR utgår ingen ersättning till ledamöterna i ersättningskommittén.

Finanskommitté

Styrelsen beslutade vid sitt konstituerande styrelsesammanträde den 4 maj 2007 att inrätta ytterligare en kommitté, finanskommittén, som ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Styrelsen beslutade den 4 maj 2007 att finanskommittén skulle bestå av Marilyn Carlson Nelson, Trudy Ratio, Barry Wilson, Göte Dahlin, Benny Zakrisson och Jay Witzel. Jay Witzel valdes till ordförande. Finanskommittén analyserar finansiella risker och arbetar också med operativa risker, försäkringar, efterlevnads- och säkerhetsfrågor. Finanskommittén har inte tilldelats någon beslutsfattande makt. Finanskommitténs direktiv har godkänts av styrelsen. Ingen ersättning utgår till ordföranden eller ledamöterna i finanskommittén. Under 2007 hade finanskommittén ett möte under vilket protokoll fördes. Samtliga ledamöter i finanskommittén deltog i mötet. Ledamöterna i finanskommittén har dessutom haft kontakt av mer informell karaktär under året, i relevanta frågor.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman beslutar om en ersättning som skall utgå till styrelsen och dess ordföranden.

Ersättning för styrelsens arbete 2007 antogs genom ett beslut vid årsstämman den 4 maj 2007. Det årliga arvudet till ordföranden beslutades till 65 000 EUR och det årliga arvudet till de övriga ledamöterna beslutades till 36 000 EUR. Dessutom erhåller ordförandena i revisionskommittén respektive ersättningskommittén ytterligare 5 000 EUR. Styrelseledamöterna har inte rätt till några förmåner när de avslutar sina uppdrag i styrelsen.

Ersättning till styrelsen, EUR	Styrelsen	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Finanskommittén	Styrelsearvode	Arvode till revisionskommittén	Arvode till ersättningskommittén	Summa, SEK
Urban Jansson	■	■	■		65 000			65 000
Marilyn Carlson Nelson	■			■	36 000			36 000
Göte Dahlin	■	■		■	36 000			36 000
Harald Einsmann	■		■		36 000			36 000
Ulla Litzén	■	■	■		36 000	5 000		41 000
Trudy Rautio	■	■		■	36 000			36 000
Barry W. Wilson	■	■		■	36 000			36 000
Jay S. Witzel	■			■	36 000			36 000
Benny Zakrisson	■		■	■	36 000		5 000	41 000

■ Ordförande ■ Vice ordförande ■ Ledamot

Ledningsgruppen

VD och koncernchefen utarbetar i samråd med styrelseordförande nödvändig information och grundläggande dokumentation, utifrån vilken styrelsen kan fatta välgrundade beslut. Han presenterar frågor och motiverar föreslagna beslut och rapporterar till styrelsen om företagets utveckling. VD och koncernchef ansvarar för att leda ledningsgruppens arbete och fattar beslut i samråd med de övriga medlemmarna i ledningsgruppen, som består av totalt elva personer (inklusive VD och koncernchef).

Se presentation av ledningen.

I följande tabell visas namnen på medlemmarna i ledningsgruppen, antal år de varit anställda, i tillämpliga fall tidpunkten då de invaldes in i ledningsgruppen samt nuvarande ställning och aktieinnehav per februari 2008.

Medlem	År för inval	Anställningsår	Befattning	Född	Nationalitet	Aktieinnehav ¹⁾
Kurt Ritter	1989	1976	VD och Koncernchef	1947	Schweizisk	104 100
Knut Kleiven	1994	1986	Vice VD och Finansdirektör	1954	Norsk	70 000
Gordon McKinnon	2002	2002	Executive Vice President, Brands	1960	Skotsk	-
Puneet Chhatwal	2007	2002	Senior Vice President & Chief Development Officer	1964	Tysk	4 254
Thorsten Kirschke	2006	1995	Senior Vice President & Chief Operating Officer Radisson & Regent	1964	Tysk	12 459
Jacques Dubois	2006	1996	Senior Vice President & Chief Operating Officer Park Inn & Country Inn	1956	Kanadensisk amerikansk	-
Olivier Jacquin	2006	2003	Senior Vice President, Sales, Marketing & Distribution	1966	Fransk	-
Marianne Ruhngård	2006	2000	Senior Vice President & General Counsel, Secretary of the board	1960	Svensk	-
Beathe-Jeanette Lunde	2006	1986	Senior Vice President People Development & Radisson SAS Franchise Operations	1962	Norsk	10 000
Per Blixt	2006	2006	Senior Vice President Investor Relations & Corporate Communications	1959	Svensk	12 500
Eugène P. E. Staal	2007	2006	Vice President Technical Development	1964	Nederländsk	4 000

1. Februari 2008

Ersättning till ledningsgruppen

Den ersättning som utgår till VD och koncernchef och övriga medlemmar i ledningsgruppen består av en fast lön, en rörlig bonus grundad på utfall av fastställda ekonomiska mål, pension och andra förmåner. Alla detaljer om ersättningen till VD och koncernchefen och medlemmarna i ledningsgruppen finns i *not 10*. En sammanfattning redovisas i tabellen nedan.

Ersättning TEUR	Lön och bonus	Pension	Bostad och tjänstebil	Totalt ¹⁾
Kurt Ritter (VD)	1 190	307	139	1 636
Ledningsgruppen (inkl. VD) (11 personer)	5 721	613	606	6 940

1. I ersättningsbeloppen ingår inte sociala avgifter.

Aktierelaterat incitamentsprogram

Årsstämman godkände den 4 maj 2007 förslaget att erbjuda ca 25 ledande befattningshavare inom Rezidorkoncernen ett långsiktigt resultatbaserat och aktierelaterat incitamentsprogram. Syftet är att kunna erbjuda ett ersättningspaket inom koncernen som bidrar till att skapa en starkare länk mellan aktieägarna och de ledande befattningshavarnas intressen, att andelen ersättningar kopplade till företagets resultat ökar och att chefer stimuleras till eget ägande i företaget. I syfte att genomföra det resultatbaserade och aktierelaterade incitamentsprogrammet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, bemyndigade årsstämman 2007 styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier på börsen.

Programmet infördes den 15 juni 2007, har en löptid om tre år med tilldelning av rezidoraktier och utbetalning av kontantbelopp senast den 31 maj 2010 och innehåller två olika inslag av ersättning: en bonusbaserad och en sparbaserad. Den 31 december 2007 var 26 ledande befattningshavare anslutna till programmet.

Den ”bonusbaserade ersättningen” ger deltagarna rätt till aktier till ett värde motsvarande deras intjänade bonus före skatt för 2006. Deltagarna i programmet erhåller tilldelning av Rezidoraktier vederlagsfritt. Högst 129 600 aktier kan delas ut i bonusbaserad ersättning efter avslutad intjänandeperiod.

I den ”sparbaserade ersättningen” delas lika många Rezidoraktier ut i ersättning som deltagaren förvärvat och behåller under en treårsperiod, upp till ett värde motsvarande 25% av vederbörandes lön 2007. Aktierna delas ut utan kostnad för deltagaren. Högst 119 935 sparbaserade aktier kan delas ut efter avslutad intjänandeperiod.

Samtliga elva personer ur ledningsgruppen deltog i programmet och har därmed rätt till totalt högst 151 563 aktier. Bland deltagarna ingår Rezidors VD och koncernchef som har rätt till högst 43 336 aktier. Dessutom deltog 15 andra ledande befattningshavare i programmet, vilka har rätt till 97 972 aktier. Ersättningen är beroende av vissa resultatkriterier, bland annat ökad vinst per aktie och total avkastning för aktieägarna i förhållande till en definierad grupp av jämförbara bolag.

Kostnaden för det resultatbaserade och aktierelaterade programmet, beräknad i enlighet med IFRS 2, från tilldelningen till slutet av december 2007 uppgick till 235 000 EUR. Utöver detta har sociala avgifter avseende programmet på 51 000 EUR kostnadsförts.

Finansiell rapportering

Styrelsen kontrollerar kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom anvisningar till VD och koncernchefen och anvisningar angående rapportering via revisionskommittén. Revisionskommittén granskar alla de finansiella rapporter som företaget publicerar. Styrelsen granskar och godkänner gemensamt företagens kvartalsrapporter och årsrapport som utarbetas av ledningen. Styrelsen ansvarar också för att företagens årsbokslut utarbetas i enlighet med lagstiftningen, redovisningsnormer och andra krav som gäller för börsnoterade företag.

VD och koncernchefens uppgift är att tillsammans med finansdirektören granska och garantera kvaliteten i all finansiell rapportering, inklusive delårsrapporter och årsredovisningen, samt pressmeddelanden med finansiellt innehåll och presentationsmaterial för media, ägare och finansinstitut.

Revisorerna deltar på det styrelsemöte då företagens årsbokslut godkänns. Dessutom har styrelsen träffat revisorerna för att gå igenom revision av företaget för räkenskapsåret 2007. Styrelsen har även träffat företagens revisorer utan att VD och koncernchef eller några andra medlemmar ur företagens ledningsgrupp eller ledning har närvarat.

Revisorer

Revisorer i svenska aktiebolag väljs av årsstämman och har i uppdrag att granska företagets finansiella rapporter och hur styrelse och VD och koncernchef sköter förvaltningen av företaget. I enlighet med den svenska aktiebolagslagen har revisorer i svenska aktiebolag en mandatperiod om fyra år. Från utnämningen vid årsstämman 2005 och fram till årsstämman 2009 är koncernens valda revisor Deloitte AB med Peter Gustafsson som huvudansvarig revisor. Deloitte ingår i Deloitte Touche Tomatsu som bedriver global revisions- och konsultverksamhet. Peter Gustafsson (född 1956) är medlem i FAR-SRS, den svenska branschorganisationen för godkända revisorer och auktoriserade revisorer. Peter Gustafsson har varit auktoriserad revisor sedan 1986. Utöver Rezidor Hotel Group AB är Peter Gustafsson bl a revisor i SAAB Automobile, Teleca, Ekman, Nexus, SAS, Akademiska Hus, Göteborgs hamn och Förvaltnings AB Framtiden. Peter Gustafsson har tidigare varit revisor åt bland annat Elanders, Connex Transport och Song Networks och Stockholms hamnar.

Revisorerna följer en revisionsplan utarbetad med beaktande av styrelsens synpunkter och observationer. Revisorerna har vidare rapporterat sina iakttagelser till styrelsen under revisionsarbetet gång och i samband med upprättandet av årsredovisningen för 2007 under 2008. Revisorn deltog i fyra av fem sammanträden med revisionskommittén under året. Vid ett tillfälle sammanträdde styrelsen med företagets revisor utan att VD och koncernchef eller någon annan från företagets ledning var närvarande. Deloitte avlägger en revisionsberättelse avseende Rezidor Hotel Group AB, koncernen och en majoritet av dotterbolagen. Under 2007 har revisorerna utöver revisionen utfört konsultuppdrag, framför allt i frågor kring tolkningar av IFRS och skatt.

Ersättning

Revisorerna får arvoderas för sitt arbete enligt löpande räkning i enlighet med årsstämmans beslut. För ytterligare information om ersättningen till revisorerna under 2007 finns i *not 39*.