

Rezidor Hotel Group AB (publ)

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Rezidor Hotel Group AB (publ) ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma fredagen den 4 maj 2007 kl. 10.00, på Radisson SAS Royal Viking Hotel, Södra Paviljongen, Lokal "Stockholm", Centralplan 3, Stockholm. Registreringen börjar kl. 08.30.

A. Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall dels vara registrerad som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av VPC AB den 27 april 2007, dels anmäla sitt deltagande vid årsstämman hos Bolaget senast kl. 16.00 den 27 april 2007. Anmälan skall ske antingen per brev till Rezidor Hotel Group AB (publ), Box 47021, 100 74 STOCKHOLM, per telefax (märkt *Rezidor*) 08 - 775 80 08, per telefon 08 - 775 80 25 måndag till fredag mellan kl. 09.00 och kl. 16.00, eller per e-mail AGM@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. Anmälningsblankett 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 VPC AB senast den 27 april 2007. Detta innebär aktieägare som önskar sådan registrering i god tid före den 27 april 2007 måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Personuppgifter som hämtas från fullmakter och den av VPC 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, valberedningen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.
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 ändring av bolagsordning samt genomförande av fondemission.
17. Beslut om aktierelaterat incitamentsprogram för bolagsledningen.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier.
19. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
20. 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 och verkställande direktören föreslår en utdelning om 0,06 euro per aktie och som avstämningsdag för utdelning den 9 maj 2007. Beslutar årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas via VPC AB onsdagen den 16 maj 2006.

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

Den valberedning som bildades i enlighet med den nomineringsprocedur som redovisades i Bolagets prospekt inför börsnoteringen i november 2006 representerande de största aktieägarna har meddelat att man såvitt avser dessa punkter på dagordningen kommer att framföra följande förslag till beslut:

att antalet styrelseledamöter skall uppgå till nio;

att det sammanlagda styrelsearvodet fastställs till 361 000 euro, varav arvode skall utgå till styrelsens ordförande med 65 000 euro och till var och en av övriga ledamöter med 36 000 euro samt 5 000 euro till respektive ordförande av revisionsutskottet och ersättningsutskottet;

att arvode till revisorerna skall utgå enligt löpande räkning;

att omval sker av styrelseledamöterna Urban Jansson, Marilyn Carlson Nelson, Harald Einsmann, Ulla Litzén, Trudy Rautio, Jay S. Witzel och Benny Zakrisson;

att nyval sker av Barry Wilson och Göte Dahlin;

att Urban Jansson omväljs till styrelsens ordförande;

Barry Wilson (född 1944) är Senior Vice President International Affairs och President Greater China för Medtronics Inc. Han är tillika styrelseledamot i Bausch & Lomb och hedersordförande i Eucomed, samt Senior Adviser till Advamed.

Göte Dahlin (född 1941) har tidigare varit VD för Nordisk Renting AB. Han är styrelseordförande för Veidekke ASA, vice styrelseordförande för RBS Nordisk Renting AB, samt styrelseledamot i Faberge AB, Svensk Inredning Viking AB och ZAO Pervomayskaya Zarya i St. Petersburg.

För närmare detaljer om dessa kandidater, se Bolagets hemsida www.Rezidor.com.

Det antecknas att revisionsbolaget Deloitte AB som valdes till revisor på årsstämma 2005 kvarstår som revisor med huvudansvarige revisorn Peter Gustafsson.

Punkt 14 – Förslag till utseende av valberedning

Valberedningen föreslår följande beträffande Bolagets nomineringsprocess.

Årsstämman föreslås besluta om följande nomineringsprocess. Styrelsens ordförande kontakter Marilyn Carlson Nelson (eller en annan företrädare för Carlson koncernen) i egenskap av företrädare för Bolagets största aktieägare Carlson samt därtill en eller flera av de största aktieägarna. Dessa ombeds att utse var sin ledamot till en valberedning. Namnen på ledamöterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma 2008 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet.

Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en ledamot eller inte hör samman begäran att göra det inom 30 dagar efter att ha erbjudits möjligheten, övergår rätten till den aktieägare som efter dessa aktieägare har det röstmässigt största aktieinnehavet.

Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp.

Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i Bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av en ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt största aktieägare som ej redan är representerad i valberedningen.

Valberedningens ledamöter skall inte uppbära något arvode. Valberedningen äger till sig adjungera högst tre personer som besitter för valberedningens arbete erforderligt kunnande om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder inom de regioner och marknadsområden där Bolagets och dess dotterbolags ("Koncernen") huvudsakliga verksamhet bedrivs. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut. Sådan adjungerad ledamot har rätt att av Bolaget uppbära ersättning för nedlagda kostnader för uppdraget och för nedlagt arbete enligt valberedningens bestämmande.

Valberedningen skall arbeta fram ett förslag till styrelse och därmed relaterade frågor att föreläggas årsstämman för beslut och fullgöra de uppgifter som följer av svensk kod för bolagsstyrning.

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 marknadsmässig.

Ersättningarna skall utgöras av en avvägd sammansättning av fast lön, rörlig bonuslön, pensionspremier, ett aktiebaserat incitamentsprogram samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag.

Rörlig lön skall vara marknadsanpassad och premiera tillväxt, rörelseresultat och verka koncernsammanhållande. Utfallet för rörlig ersättning i form av årlig kontantbonus skall ha en övre gräns.

Frågor om anställningsvillkor till verkställande direktören bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Verkställande direktören beslutar om anställningsvillkor för övriga bolagsledningen efter samråd med styrelsens ersättningsutskott eller styrelsens ordförande.

Punkt 16 – Beslut om ändring av bolagsordning samt genomförande av fondemission

(i) Styrelsen föreslår att Bolagets bolagsordning ändras för att möjliggöra den av styrelsen föreslagna fondemissionen enligt punkten (ii) nedan på så sätt att gränserna för Bolagets aktiekapital ändras till att utgöra lägst 5.000.000 euro och högst 20.000.000 euro. I övrigt hålls bolagsordningen oförändrad. Beslutet om ändring av bolagsordning måste biträdas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier företrädde vid årsstämman.

(ii) Styrelsen föreslår att genom fondemission öka Bolagets aktiekapital med 9.873.416 euro innebärande att Bolagets aktiekapital efter höjningen blir 10.000.000 euro. Höjningen av aktiekapitalet skall ske genom överföring av 9.873.416 euro från fritt eget kapital, enligt av denna årsstämma fastställd balansräkning, till aktiekapital utan utfärdande av fondaktier. Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

Punkt 17 – Aktierelaterat incitamentsprogram

Förslag till beslut om A) inrättande av långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram, B) förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs och C) överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i incitamentsprogrammet

Bakgrund och beskrivning

Sedan noteringen i november 2006 har Bolaget fortsatt sin satsning på att rekrytera och behålla befattningshavare med hög kompetens i en konkurrensutsatt, internationell marknad. Ersättningsstrukturen inom Koncernen består för närvarande av en väl avvägt sammansättning av fast lön, rörlig bonuslön och pensionspremier. Koncernen saknar för närvarande ett långsiktigt incitamentsprogram för sina ledande befattningshavare, vilket innebär en avvikelse från vad som är allmän praxis såväl för motsvarande branschbolag som för svenska noterade bolag.

Styrelsen har anlitat en oberoende rådgivare som har gjort en översyn av marknadspraxis och biträtt styrelsen vid utformningen av en ersättningsstruktur syftande till att tillförsäkra att ersättningen inom Koncernen understödjer en sammanlänkning av de ledande befattningshavarnas och aktieägarnas intressen, att andelen av den ersättning som är kopplad till Bolagets prestation utökas samt att den stimulerar till ett aktieäggande för de ledande befattningshavarna.

Som ett resultat av denna översyn anser styrelsen att ett långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram bör inrättas för Koncernens ledande befattningshavare. Deltagare i programmet skall ges möjlighet att, efter en treårig kvalifikationsperiod, vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier i Bolaget ("Prestationsaktier"). Omfattningen av varje ledande befattningshavares deltagande i programmet, och därmed också möjligheten att erhålla tilldelning av Prestationsaktier, skall vara beroende av två olika parametrar; dels av deltagarens årliga för prestation intjänade bonus för det räkenskapsår som föregår den årsstämma vid vilken beslut om inrättande av programmet fattas ("Bonusbaserat deltagande"), dels av det antal aktier i Bolaget som deltagaren innehar ("Sparaktier"), förutsatt att dessa behålls under hela den treåriga kvalifikationsperioden ("Sparbaserat

deltagande"). Tilldelning av Prestationsaktier förutsätter därutöver att vissa finansiella mål, kopplade till relativ totalavkastning ("TSR") och vinst per aktie ("EPS") såsom dessa fastställs i detalj av styrelsen, uppnås under den treåriga kvalifikationsperioden.

Incitamentsprogram enligt de principer som framgår ovan kommer att inrättas även för kommande år, förutsatt att beslut därom vid respektive årsstämma. För 2007 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram med de huvudsakliga villkor som framgår nedan ("Prestationsaktieprogram 2007").

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

A) Huvudsakliga villkor för Prestationsaktieprogram 2007

Prestationsaktieprogram 2007 skall omfatta cirka 25 ledande befattningshavare inom Koncernen, varav majoriteten är bosatta utanför Sverige. Löptiden för Prestationsaktieprogram 2007 skall vara tre år och programmet skall omfatta sammanlagt högst 1.250.000 aktier - varav högst 930.000 aktier får överlåtas till deltagare i programmet i form av Prestationsaktier och högst 320.000 aktier får överlåtas över börs för täckande av sociala avgifter – sammanlagt motsvarande högst 0,83 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Inom ramen för det Bonusbaserade deltagandet, och i syfte att öka incitamentseffekten för det första programmet, ges deltagare möjlighet att, förutsatt att TSR- och EPS-målen uppnås, vederlagsfritt erhålla tilldelning av maximalt det antal Prestationsaktier som motsvarar deltagarens maximala möjliga årliga bonus före skatt för 2006 dividerad med det genomsnittliga marknadsvärdet för aktien under en kortare mätperiod efter årsstämman 2007. Framtida incitamentsprogram avses dock baseras på den årliga intjänade bonusen i enlighet med vad som framgår ovan.

Inom ramen för det Sparbaserade deltagandet ges deltagare möjlighet att, förutsatt att TSR- och EPS-målen uppnås, vederlagsfritt erhålla tilldelning av maximalt en (1) Prestationsaktie för varje förvärvat eller redan innehavd Sparaktie. Antalet Sparaktier, och därmed också antalet Prestationsaktier, får dock inte överstiga ett antal motsvarande 25 procent av deltagarens grundlön före skatt för 2007, varvid beräkningen skall baseras på det genomsnittliga marknadsvärdet för aktien under en kortare mätperiod efter årsstämman 2007.

De finansiella målen, och därmed tilldelningen av Prestationsaktier, skall under en treårsperiod till 50 procent baseras på Bolagets TSR i förhållande till en grupp jämförbara internationella hotellbolag och till 50 procent baseras på Bolagets tillväxt i EPS. TSR motsvarar den totalavkastning aktieägarna erhåller på aktieägandet med beaktande av både eventuell aktiekursstegring och lämnad utdelning. Styrelsen anser att genom att knyta tilldelningen av Prestationsaktier till både TSR och tillväxt i EPS stärks programmets robusthet, motiveras deltagarna i högre grad och blir programmet i linje med konkurrerande praxis. Beståndsdelarna i den jämförbara gruppen för TSR består av de branschbolag som styrelsen anser vara de närmast jämförbara med Bolaget.

De av styrelsen uppställda finansiella målen för tilldelning av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2007 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 kvalifikationsperioden kan således ett lägre antal Prestationsaktier tilldelas. 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. Tilldelning av

Prestationsaktier och utbetalning av ovan nämnda kontantbelopp kommer att ske i anslutning till offentliggörande av Bolagets första kvartalsrapport 2010. Omräkning av villkoren för erhållande av Prestationsaktier sker i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder. Vidare innefattar programmet ett utspädningstak av innebörd att det antal Prestationsaktier som kan överlåtas till deltagare i programmet kommer att minskas proportionellt om kursrörelser i Bolagets aktie, under tiden fram till och med utgången av ovan angiven mätperiod för fastställande av marknadsvärdet för Bolagets aktie skulle resultera i ett antal Prestationsaktier (inklusive det antal aktier som erfordras för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter belöpande på Prestationsaktier) som överstiger 1.250.000 aktier.

Vid upphörande av anställningen inom Koncernen under den treåriga kvalifikationsperioden förfaller normalt rätten att erhålla tilldelning av Prestationsaktier. Styrelsen skall i vissa särskilda fall äga rätt att justera eller avsluta Prestationsaktieprogram 2007 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.

B) Förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs

Styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2008, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Förvärv och överlåtelse får ske endast på Stockholmsbörsen och till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 930.000 aktier får förvärvas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2007. Högst 320.000 aktier får förvärvas och överlåtas för täckande av sociala avgifter.

C) Överlåtelse av förvärvade egna aktier (i form av Prestationsaktier) till deltagare i Prestationsaktieprogram 2007

Högst 930.000 aktier får överlåtas till deltagare i Prestationsaktieprogram 2007. Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier skall tillkomma sådana personer inom Koncernen som omfattas av villkoren för Prestationsaktieprogram 2007. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att, enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2007, omgående överlåta aktier till sådana personer inom Koncernen som deltar i Prestationsaktieprogram 2007. Överlåtelse av aktier skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Prestationsaktieprogram 2007 har rätt att erhålla tilldelning av aktier. Antalet aktier som kan överlåtas, kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

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 årsstämman företrädde aktierna.

Punkt 18 – 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 2008, besluta om dels förvärv av Bolagets egna aktier på Stockholmsbörsen respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna, dels överlåtelse av Bolagets egna aktier på Stockholmsbörsen, eller på annat sätt än på Stockholmsbörsen. Bemyndigandet skall innefatta rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar. Förvärv får ske så att det egna innehavet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget (inklusive aktier som i förekommande fall förvärvas i enlighet med punkten 17) och överlåtelse med högst det antal aktier som Bolaget vid var tid innehar.

C. Övrigt

Årsredovisning och revisionsberättelse samt styrelsens yttrande beträffande förslag till vinstutdelning samt fullständiga förslag och yttrande avseende dagordningens punkter 15-18 hålls tillgängliga på Bolagets kontor Rezidor Hotel Group AB (publ), Hemvärnsgatan 15, Box 6061, 171 06 SOLNA från och med torsdagen den 19 april 2007. Styrelsens fullständiga förslag finns också tillgängligt på Bolagets hemsida: www.Rezidor.com och kommer att läggas fram på årsstämman. Kopior av handlingarna skickas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2007

Styrelsen för Rezidor Hotel Group AB (publ)
