

Valberedningens i Rezidor Hotel Group AB (publ), org.nr. 556674-0964 ("Bolaget" eller "Rezidor") förslag till beslut inför årsstämman

Valberedningen inför årsstämman 2018

I enlighet med den instruktion för utseende av valberedning som beslutades av årsstämman i Bolaget den 28 april 2017 (och enligt vilken valberedningen ska bestå av en ledamot utsedd av var och en av Bolagets tre största aktieägare och styrelsens ordförande (utan rösträtt)) och baserat på en utskrift av den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 31 augusti 2017 identifierades de tre största aktieägarna i Bolaget. Valberedningens sammansättning, såvitt avser Bolagets tre största aktieägare, offentliggjordes den 26 oktober 2017.

Valberedningen består av Lo Kin Ching som representant för HNA Tourism Group Co. ("HNA"), Trelawny Williams som representant för Fidelity International och Abhishek Agrawal som representant för Polygon Global Partners LLP samt styrelsens ordförande Xin Di (utan rösträtt).

Redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman

Valberedningen har arbetat i enlighet med den instruktion som antogs av årsstämman 2017 och även i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har hållit två protokollförda möten sedan årsstämman 2017. Valberedningens arbete inleddes i februari 2018. Valberedningen har tagit del av information om hur arbete bedrivits i styrelsen och om Bolagets situation.

Valberedningens förslag till årsstämman

Stämмоordföranden

Valberedningen föreslår att advokaten Dick Lundqvist väljs till ordförande vid årsstämman.

Antal styrelseledamöter som ska väljas av årsstämman

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter, valda av årsstämman, för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara åtta (8) utan suppleanter.

Styrelsearvoden

Valberedningen föreslår att arvoden till styrelseledamöterna, valda av årsstämman, beräknat på årsbasis ska utgå enligt följande:

- 42 000 euro till var och en av ledamöterna som inte är anställda av Bolaget eller HNA;
- 9 500 euro till ordförande i revisionsutskottet som inte är anställd av Bolaget eller HNA;
- 6 900 euro till övriga medlemmar av revisionsutskottet som inte är anställda av Bolaget eller HNA;
- 6 300 euro till ordförande av ersättningsutskottet som inte är anställd av Bolaget eller HNA; och
- 4 200 euro till övriga medlemmar av revisionsutskottet som inte är anställda av Bolaget eller HNA.

Valberedningens förslag innebär att styrelseledamöter som är anställda av Bolaget eller HNA inte ska erhålla något arvode för sina styrelseuppdrag.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Xin Di, Liu Daoqi, Charles B. Mobus, Jr., Song Xiang, Wolfgang M. Neumann, Lo Kin Ching, Andreas Schmid och Thomas Staehelin för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Eftersom fler än hälften av de föreslagna styrelseledamöterna är bosatta utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) förutsätter den föreslagna

styrelsesammansättningen att Bolagsverket medger dispens från bosättningskravet (vänligen se nedan för ytterligare information).

Valberedningen föreslår omval av Xin Di som styrelsens ordförande.

Valberedningens yttrande i anledning av regel 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning

Valberedningen har tagit hänsyn till de krav som ställs på styrelsen till följd av Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och övriga relevanta förhållanden samt bolagsstyrning och kontroll, för att uppnå en styrelsesammansättning med hänsyn till ledamöternas kompetenser, erfarenheter och bakgrunder är ändamålsenlig. Vidare har valberedningen lagt stor vikt vid frågor om oberoende och att nå en jämn könsfördelning.

Den föreslagna styrelsesammansättningen har omfattande kompetens inom den globala hotell- och turismindustrin tillsammans med erfarenhet från andra relevanta affärsområden. Det noteras även att styrelsen i sin nuvarande sammansättning invaldes i fjol och därmed endast har varit verksam i ett år. I syfte att tillförsäkra kontinuitet föreslås omval av samtliga styrelseledamöter.

Styrelsen tillstår och respekterar fullt ut behovet av att eftersträva en jämnare könsfördelning i styrelsen. Valberedningen lovordar samtidigt den nuvarande styrelsen för dess branta inlärningskurva under det första verksamhetsåret och för att ha givit sitt fulla stöd till upprättandet av den femåriga affärsplanen som godkändes under det fjärde kvartalet 2017. Affärsplanen är ett avgörande styrdokument för att förändra verksamheten och återföra tillväxten. I och med att Rezidor i början av 2018 påbörjar arbetet med att implementera affärsplanen, bedömer valberedningen att det finns ett behov av en kontinuitet och stabilitet kring styrelsen och föreslår därmed att inga förändringar sker i styrelsens sammansättning. Valberedningen kommer dock under året att initiera en process för att på sikt utjämna könsfördelningen i styrelsen.

Oberoende

Med undantag för Wolfgang M. Neumann och Lo Kin Ching, är samtliga föreslagna styrelseledamöter oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Wolfgang M. Neumann är beroende i förhållande till Bolaget och dess ledning eftersom han var VD och koncernchef för Rezidor fram till och med maj 2017. Valberedningen bedömer att Wolfgang är oberoende i förhållande till HNA eftersom han varken har direkta eller indirekta relationer med HNA.

Lo Kin Ching är beroende i förhållande till Bolaget och dess ledning eftersom han fram till och med 2016 var delägare i Deloitte som utför revisorstjänster för Rezidor. Valberedningen bedömer att Lo Kin Ching är oberoende i förhållande till HNA eftersom han varken har direkta eller indirekta relationer med HNA.

Andreas Schmid har varit styrelseordförande i gategroup Holding LTD. ("**gategroup**"), ett schweiziskt bolag som HNA Tourisms moderbolag HNA Group under 2016 förvärvade genom ett offentligt uppköpserbudande. Andreas Schmid lämnade dock styrelsen samma dag som det offentliga uppköpserbudandet förklarades ovillkorat och har därför aldrig varit styrelseledamot i gategroup under en tid då bolaget varit ett dotterbolag till HNA Group. Andreas Schmid har inga andra direkta eller indirekta relationer till HNA. Det är därför valberedningens bedömning att Andreas Schmid är oberoende i förhållande till HNA.

Dr. Thomas Staehelin har under två olika perioder varit styrelseledamot i Swissport Group ("**Swissport**") som är ett dotterbolag till HNA Group. Thomas Staehelin valdes först till styrelseordförande i Swissport 2002, det vill säga innan HNA den 10 februari 2016 förvärvade bolaget. Efter HNA Groups förvärv av Swissport valdes Thomas Staehelin på nytt till styrelseledamot i Swissport för att ta tillvara på hans kompetens och

goda kännedom om Swissport. Eftersom Swissport är ett systerbolag till Rezidor och inte en direkt eller indirekt aktieägare i Rezidor, det faktum att Thomas Staehelin har andra styrelseuppdrag i andra schweiziska och internationella bolag som inte är knutna till HNA samt det faktum att han inte är beroende av den ersättning han erhåller från Swissport, är det valberedningens samlade bedömning att Thomas Staehelin är oberoende i förhållande till HNA.

Xin Di, Liu Daoqi, Charles B. Mobus, Jr. och Song Xiang är alla beroende i förhållande till HNA eftersom de antingen innehar styrelseuppdrag inom HNA, är anställda av HNA eller på annat sätt har relationer till HNA som ger dem en beroendeställning i förhållande till HNA.

Bosättningskrav

Det noteras att valberedningens föreslagna styrelsesammansättning inte uppfyller bosättningskravet i 8 kap. § 9 aktiebolagslagen (2005:551) om att minst hälften av styrelseledamöterna ska vara bosatta inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). Rezidor avser dock att hos Bolagsverket ansöka om ett undantag från bosättningskravet och valberedningen bedömer att ett sådant undantag kommer att erhållas. För det fall ett sådant undantag inte skulle erhållas, avser valberedningen att revidera sitt förslag i god tid före årsstämman.

Ersättning till revisorn

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Revisor

Valberedningen föreslår omval av, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Instruktion för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår följande instruktion för utseende av Bolagets valberedning:

Bolaget ska ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av var och en av Bolagets tre största aktieägare och styrelsens ordförande (dock utan rösträtt) (dvs. totalt fyra ledamöter). Namnen på de tre ägarrepresentanterna och aktieägarna de representerar ska offentliggöras av Bolaget så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före årsstämman. De största kända aktieägarna, baserat på Bolagets aktiebok tillhandahållen av Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2018, ska kontaktas av styrelseordföranden. Om någon av de tre största aktieägarna avstår att utnyttja sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas möjlighet att utse ledamot.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren i valberedningen, om inte ledamöterna enhälligt enas om en annan ordförande. Dock ska styrelsens ordförande inte vara ordförande i valberedningen.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört har den aktieägare som utsett ledamoten rätt att utse ny ledamot till valberedningen. Valberedningens ledamöter ska inte erhålla något arvode.

Om en väsentlig förändring sker i Bolagets ägarstruktur och en aktieägare (som efter en sådan väsentlig ägarförändring blivit en av Bolagets tre största aktieägare) framställer önskemål till valberedningens ordförande om att utse en ledamot till valberedningen, ska valberedningen erbjuda aktieägaren plats i valberedningen genom att ersätta den minsta aktieägarens ledamot i valberedningen.

Om en aktieägare som utsett en ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sitt aktieinnehav i Bolaget före årsstämman, ska ledamoten utsedd av denne aktieägare avgå och ersättas av en ny ledamot som ska utses av en aktieägare som till följd av förändringen i Bolagets ägarstruktur blivit en av de tre största aktieägarna eller, om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen, ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse en ledamot. Förändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens uppgift är att till årsstämman lämna förslag till:

- val av ordförande för årsstämman;
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande;
- ersättning till styrelseledamöterna specificerat för ordförande och övriga;
- ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
- val av revisor (i förekommande fall), revisorssuppleant (i förekommande fall) och
- arvode till revisorn; och
- instruktion för utseende av valberedning.

Valberedningen ska ha rätt att anlita och belasta Bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter och andra konsulter som är nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Utöver sina andra skyldigheter, ska valberedningen även fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Aktieägare kan framställa nomineringsförslag till valberedningen; sådana förslag ska skickas till valberedningen till den adress som anges på Bolagets webbplats www.rezidor.com. Valberedningens förslag ska ingå i kallelsen till årsstämman. Förslagen offentliggörs även på Bolagets webbplats.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Xin Di

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Kinesisk medborgare.

Födelseår: 1968.

Utbildning: Master Degree i flight dynamics and fluid mechanics från Nanjing Institute of aeronautics (Kina).

Bakgrund: Från mars 1992 till mars 2000 arbetade Xin Di för Hainan Airlines och har innehaft positioner som Director of Production, General Manager of Operation Control Department, General Manager of Flight Department och Deputy Chief Operating Officer. Från mars 2007 tjänstgjorde han som HNA Groups Executive CEO Assistant. Från september 2010 tjänstgjorde han som styrelseordförande i E-Food Group CO., LT. Från december 2011 var han styrelseordförande i Tianjin Airlines. Från april 2014 var han styrelseordförande i Hainan Airlines. Från november 2014 till februari 2016 tjänstgjorde han som Executive Vice Chairman och VD i HNA Aviation Group. Från januari 2017 till oktober 2017 tjänstgjorde Xin Di som styrelseledamot i HNA Group samt som styrelseordförande för HNA Tourism Group Co., Ltd. Xin Di var även VD för HNA Tourism Group Co., Ltd från juni 2016 till juli 2017.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Beroende i förhållande till HNA.

Liu Daoqi

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Kinesisk medborgare

Födelseår: 1979

Utbildning: Kandidatexamen i datavetenskap från Nanjing University of Aeronautics and Astronautics (Kina).

Bakgrund: Liu Daoqi är Chief Investment Officer i HNA Tourism Group Co., Ltd. och Chief Executive Officer i China Civil Aviation Investment Group Limited. Liu Daoqi kom till HNA Group 1999. Liu Daoqi tjänstgjorde som External Proprietary Director i NH Hoteles S.A. från den 17 april 2013 till den 27 februari 2014. Han har omfattande kunskap och erfarenhet av investeringar och företagsledning.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Beroende i förhållande till HNA.

Charles B. Mobus, Jr.

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Amerikansk medborgare

Födelseår: 1956

Utbildning: Kandidatexamen i finansiering från Lehigh University (USA).

Bakgrund: Charles B. Mobus är för närvarande ägare och ordförande av Benedetto, Gartland & Company, Inc. en investmentbank och FINRA-registrerad mäklare i New York. Charles B. Mobus har också varit Managing Partner i Benedetto, Gartland & Company sedan 1994. Charles B. Mobus är för närvarande styrelseledamot i Swissport International S.A., Travana Inc., Beijing NH Grand China Hotel Management Company, Co., Inc., Tangla Spain, S.P och Carlson Hotels, Inc. Charles B. Mobus har tidigare varit External Proprietary Director i NH Hotel Group mellan år 2013 och 2015 och varit dess styrelseordförande mellan 2015 och 2016. Charles B. Mobus var tidigare VD i Smith Barney Group (New York), vice VD och aktieägare i Kidder Peabody & Co. Inc. (New York) och assisterande vice VD i Citicorp (New York). Han påbörjade sin karriär hos Midlantic Banks Inc.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Beroende i förhållande till HNA.

Song Xiang

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Kinesisk medborgare

Födelseår: 1979

Utbildning: Kandidatexamen i engelska från International Study University och masterexamen i Hotel & Tourism Management från The Hong Kong Polytechnic University. Song Xiang bedriver för närvarande doktorandsstudier i Hotel & Tourism Management vid The Hong Kong Polytechnic University.

Bakgrund: Song Xiang började arbeta inom hotellbranschen i juli 1997. Han startade sin karriär på Hilton Hotels där han tjänstgjorde som Front Office Manager och ställföreträdande Director of Sales vid flera Hilton-förläggningar i Kina. Han kom till HNA i juli 2006, då som ställföreträdande General Manager för APAC International Convention Center. Från november 2006 till augusti 2009 tjänstgjorde han som General Manager för tre olika HNA-hotell. I september 2009 valdes han in i företagsledningen för HNA Hospitality Group, först som President of Operations och senare som President and Executive Chairman. I juni 2015 blev han vald till ordförande i HNA Tourism

Development. För närvarande är Song Xiang Chief Operating Officer för HNA Hospitality Group.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Beroende i förhållande till HNA

Wolfgang M. Neumann

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Österrikisk medborgare

Födelseår: 1962

Utbildning: Utbildad vid Institute of Tourism and Hotel Management Klessheim, Österrike. Chefskurser vid Insead Management School, Fontainebleau, Frankrike och Cornell University, Ithaca/N.Y., USA.

Bakgrund: Wolfgang M. Neumann var VD och koncernchef för Rezidor Hotel Group från januari 2013 till maj 2017. Wolfgang har arbetat över 20 år på Hilton International och innehaft befattningar som administrativ chef på Hilton i Bryssel, London, Paris och Frankfurt, VP för marknadsområdet västra och norra Europa, Senior Vice President för marknadsområdet Skandinavien och Norden, VD för marknadsområdet Storbritannien och Irland, och VD för Hilton i Europa och Afrika. Wolfgang M. Neumann började arbeta på Rezidor i maj 2011 som COO. Innan dess var han VD för Arabella Hospitality Group och styrelseledamot i Schoerghuber Holding Group i München i Tyskland.

I januari 2018 blev Wolfgang styrelseordförande i Hotelschool The Hague, Nederländerna, han valdes in som styrelseledamot 2014. Han är även styrelseordförande för the International Tourism Partnership (ITP) sedan juni 2015.

Innehav i Rezidor: 251 523 aktier.

Oberoende: Beroende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Oberoende i förhållande till HNA.

Lo Kin Ching

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Kinesisk medborgare (Hong Kong S.A.R.)

Födelseår: 1956

Utbildning: Tog år 1976 en högre examen i redovisning vid Hong Kong Polytechnic University.

Bakgrund: Lo Kin Ching är en auktoriserad och certifierad revisor, ledamot i ACCA, UK, och auktoriserad revisor, ledamot i HKICPA. Han är före detta ordförande för ACCA, Hong Kong Branch. Han är fellow i Hong Kong Polytechnic University.

Lo Kin Ching har arbetat för Deloitte i 36 år och har varit delägare i 28 år. Han har tjänstgjort i Deloitte's ledningskommitté, som chef för Financial Advisory Services, ordförande för Deloitte Hong Kong och Deloitte China. Han slutade på Deloitte år 2016. Han har 40 års professionell erfarenhet av revision, finansiell rådgivning, omstruktureringar, insolvens, M&A och börsintroduktioner.

Lo Kin Ching har ett flertal offentliga utnämningar. Han har varit Council member och Treasurer och är nuvarande ledamot av Court of the Hong Kong Polytechnic University. Han är ledamot av Standing Commission on Civil Service Salaries and Conditions of Service, Hong Kong, ledamot av Hospital Governing Committee of Queen Mary Hospital och Tsan Yuk Hospital, Hong Kong. Han är också ledamot i Committee of Overseers of Wu Yee Sun College, the Chinese University of Hong Kong och ledamot i Board of Governors of Chu Hai College of Higher Education, Hong Kong. Lo Kin Ching är

kommittémedlem i Hong Kong Arts Development Council Fund och Director i Hong Kong Design Centre Ltd, medlem av 10th and 11th av Hebei Provincial Committee of the Chinese People's Political Consultative Conference (CPPCC), rådgivare för the China Accounting Standards Committee of the Ministry of Finance of the People's Republic of China.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Beroende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Oberoende i förhållande till HNA.

Andreas Schmid

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Schweizisk medborgare

Födelseår: 1957

Utbildning: Magisterexamen i juridik (lic. jur.) vid University of Zurich (Schweiz) där han även studerade ekonomi och management.

Bakgrund: Andreas Schmid är entreprenör och har varit styrelseordförande och delägare i Helvetica Capital AG sedan 2017. Helvetica Capital är en entreprenöriell investerare med starkt fokus på mellanstora schweiziska bolag. Vidare har han varit styrelseordförande i Zurich Airport sedan 2000.

2008 blev Andreas Schmid vald till styrelseledamot för Steiner AG och två år senare invald i styrelsen för Wirz Partner Holding AG, där han har varit styrelseordförande sedan 2017. 2014 blev han vald till styrelseordförande i Board of Trustees för den schweiziska stiftelsen Avenir Suisse.

Tidigare har Andreas Schmid tjänstgjort som styrelseordförande och delägare i Oettinger Davidoff AG (2007-2017), styrelseordförande för gategroup holding AG (2009-2016), ordförande för Supervisory Board of Symrise AG (2007-2011) och styrelseordförande för Kuoni Travel Holding (2002-2006). 1998 blev han VD för Jacobs Holding AG (Adecco SA, Barry Callebaut AG och Brach's Confections Inc.) och 1999 blev han styrelseordförande och VD för Barry Callebaut AG. 2002 överlämnade han ansvaret som VD men fortsatte som ordförande till och med 2005. Därefter har han tjänstgjort som vice ordförande för Barry Callebaut fram till och med 2014 och var styrelseledamot till och med 2017.

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Oberoende i förhållande till HNA.

Dr. Thomas Staehelin

Styrelseledamot sedan 2017

Nationalitet: Schweizisk medborgare

Födelseår: 1947

Utbildning: Filosofie doktor (Ph.D.) i juridik från University of Basel.

Bakgrund: Dr. Staehelin tjänstgör som Senior Managing Partner, som Swiss Corporate och som skattejurist vid FROMER Law Firm. Dr. Staehelin är primärt inriktad på bolagsrätt och skattejuridik. Han är specialiserad inom områdena skatt, bolagsrätt och kontraktsrätt. Han tjänstgör som styrelseordförande för Scobag Privatbank AG, Lantal Textiles AG och Stamm Bau AG. Han tjänstgör som styrelseledamot i Kühne Holding AG, Kühne + Nagel International AG, Swissport International Ltd (tidigare som ordförande) och i INFICON Holding AG. Han tjänstgjorde som vice ordförande i Lenzerheide Bergbahnen AG och som ordförande och senare vice ordförande för

Siegfried Holding AG. Han har vidare tjänstgjort som ordförande för Vereinigung der Privaten Aktiengesellschaften. Han är styrelseledamot av Mymetics Corporation. Han var ledamot i Cantonal parliament of Basel och han tjänstgjorde som ledamot av Council of Basel Cantonal Bank. Han var ordförande för Basel Chambers of Commerce och styrelseledamot i Swiss Business Federation (economiesuisse). Han var tidigare medlem av Expert Committee on Swiss Financial Reporting (SWISS GAAP FER).

Innehav i Rezidor: Inget innehav.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Rezidor och Rezidors ledning. Oberoende i förhållande till HNA.

* * *

Valberedningen för Rezidor Hotel Group AB (publ)

Mars 2018