

## NÄRVARANDE

Aktieägare	Antal aktier
Staten, företrädd av departementssekreteraren Maurice Forslund enligt fullmakt, <b>bilaga 1</b>	131 700 000

## Övriga närvarande

Totalt cirka 80 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor, personal från Vattenfallkoncernen och ett antal personer som särskilt inbjudits att delta samt andra personer som anmält sig för deltagande.

### 1 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström öppnade stämman.

### 2 §

Advokaten Axel Calissendorff valdes till ordförande på stämman.

### 3 §

Ovanstående förteckning av aktier och dessas ägare godkändes som röstlängd.

### 4 §

Stämmans ordförande utsåg styrelsens sekreterare Anne Gynnerstedt att föra protokollet vid stämman.

### 5 §

Departementssekreteraren Maurice Forslund och stämmans ordförande Axel Calissendorff utsågs att justera protokollet.

### 6 §

Den utsända dagordningen godkändes.

AC chf

## 7 §

Godkändes att allmänheten bereddnes möjlighet att närvara vid årsstämman och att stämman sändes över Internet.

## 8 §

Konstaterades att stämman sammankallats i behörig ordning.

## 9 §

Framlades

- a) års- och hållbarhetsredovisningen, inklusive bolagsstyrningsrapporten och koncernredovisningen, **bilaga 2**, samt
- b) revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen (del i **bilaga 2**).

Antecknades att årsredovisningen för Vattenfall AB, med bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse, samt årsredovisningen och revisionsberättelse för Vattenfallkoncernen för räkenskapsåret 2017, hade hållits tillgängliga elektroniskt på bolagets webbplats samt att utskrivna exemplar hållits tillgängliga hos bolaget.

Konstaterades att handlingarna var vederbörligen framlagda.

## 10 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2017. Verkställande direktören Magnus Hall höll därefter ett anförande. De kompletta anförandena finns publicerade på Vattenfall AB:s webbplats [corporate.vattenfall.se](http://corporate.vattenfall.se) under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Staffan Landén redogjorde för revisionsarbetet.

Riksdagsledamöter gavs möjlighet att ställa frågor till bolaget.

## 11 §

Beslutades

- a) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för respektive Vattenfall AB och Vattenfallkoncernen,
- b) att disponera resultatet enligt styrelsens förslag till vinstdisposition, innebärande att av årsstämmans till förfogade stående medel, nämligen 50 582 732 113 kronor,
  - till aktieägaren utdelas kronor 2 000 000 000
  - överförs till ny räkning kronor 48 582 732 113Utdelningen utbetalas den 9 maj 2018, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2017 års förvaltning.

## 12 §

Upplystes att information om ersättningar och förmåner samt pensionskostnader för styrelseordföranden, övriga styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare samt efterlevnaden av de av årsstämman 2017 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 46.

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för VD Magnus Halls lön, enligt vad som framgår i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 46. För de övriga ledande befattningshavarnas ersättningar hänvisades till bolagsstyrningsrapporten samt koncernens not 46.

Accl

Styrelsens ordförande redogjorde även för i vilken omfattning de riktlinjer har följts som årsstämman 2017 beslutade, avseende ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB med dotterföretag, **bilaga 3**.

Bolagets huvudansvarige revisor Staffan Landén redogjorde för sin granskning av efterlevnaden av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma samt framlade revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551), **bilaga 4**.

### 13 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer, inbegripet motiveringen, framgår av års- och hållbarhetsredovisningen sidan 84.

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, vilket innebär att regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 22 december 2016, ska tillämpas med den avvikelsen att i stället för aktiebolagslagens definition av ledande befattningshavare, ska dessa definieras utifrån att de har en signifikativ påverkan på koncernens resultat, genom tillämpning av den internationella rankningsmodellen IPE (International Position Evaluation). Chefer med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande befattningshavare. Regeringens riktlinjer finns tillgängliga på regeringens webbplats, [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se).

### 14 §

Departementssekreteraren Maurice Forslund presenterade och motiverade ägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande.

Informerades om vilka uppdrag i andra företag de ledamöter innehar som väljs av årsstämman. Noterades att ytterligare information finns tillgänglig under bolagsstyrningssidorna på [corporate.vattenfall.se](http://corporate.vattenfall.se).

### 15 §

Beslutades, enligt förslag, att antalet på årsstämma valda styrelseledamöter ska vara åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

### 16 §

Beslutades, enligt förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 740 000 kronor till styrelsens ordförande och med 350 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 90 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 70 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma,

att för arbete inom ersättningsutskottet ska arvode om 60 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 45 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma, samt

att arvoden inte utgår till arbetstagarrepresentanter och anställda i Regeringskansliet.

AC cl

## 17 §

Beslutades, enligt förslag, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, omval av följande personer till ledamöter i styrelsen.

Fredrik Arp  
Viktoria Bergman  
Håkan Erixon  
Tomas Käberger  
Jenny Lahrin  
Lars G Nordström  
Fredrik Rystedt  
Åsa Söderström Winberg

Till ordförande i styrelsen omvaldes Lars G Nordström.

Noterades att de lokala fackliga organisationerna, i enlighet med lagen om styrelserepresentation för de privatanställda, utsett följande personer som ledamöter i styrelsen.

För SEKO: Robert Lönnqvist ordinarie och Lennart Bengtsson suppleant.

För Unionen: Jeanette Regin ordinarie och Johnny Bernhardsson suppleant.

För Akademikerrådet: Rolf Ohlsson ordinarie med Christer Gustafsson, Ledarna, som suppleant.

## 18 §

Beslutades, enligt förslag, att utse ett (1) registrerat revisionsbolag till revisor.

## 19 §

Beslutades, enligt förslag, att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

## 20 §

Beslutades, enligt förslag, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, omval av Ernst & Young AB till revisor.

Noterades att Ernst & Young AB utsett auktoriserade revisorn Staffan Landén som huvudansvarig.

## 21 §

Statens ägarpolicy, inklusive regeringens riktlinjer för extern rapportering i bolag med statligt ägande samt regeringens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutades. Dokumenten finns tillgängliga på regeringens webbplats, [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se).

## 22 §

Styrelsens ordförande tackade arbetstagarrepresentanten Ronny Ekwall, som avgick i samband med årsstämman, för förtjänstfullt styrelsearbete i Vattenfall.

Departementssekreteraren Maurice Forslund framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

23 §

Stämman förklarades avslutad.

---

Vid protokollet

  
Anne Gynherstedt

Justeras

  
Maurice Forslund

  
Axel Calissendorff

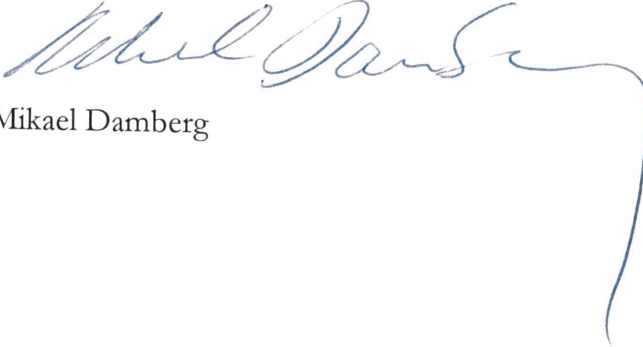


2018-04-17  
Bilaga 2 till beslut 2018-04-17 i ärende  
N2017/03274/BSÅ (delvis)

Näringsdepartementet  
Statsrådet Mikael Damberg

## Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 23 februari 2017 utser jag departementssekreteraren Maurice Forslund eller, om han har förhinder, kanslirådet Per Lundkvist att på bolagsstämman den 25 april 2018 i Vattenfall AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.



Mikael Damberg

**Vattenfall AB**

**Redovisning av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt utvärdering av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

I enlighet med Svensk Kod för Bolagsstyrning har ersättningsutskottet utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman 2017. Rapporteringen av denna utvärdering till styrelsen omfattar även en bedömning av i vilken omfattning den faktiska ersättningen till ledande befattningshavare överensstämmer med riktlinjerna.

Vattenfall har inga rörliga ersättningar till ledande befattningshavare och följer även i övrigt de riktlinjer som årsstämman beslutade. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare bedöms rimlig och väl avvägd. Ersättningen är inte löneledande i förhållande till jämförbara företag. Styrelsen har tagit del av marknadsdata samt en sammanställning av villkoren för varje befattningshavare för att säkerställa riktlinjernas efterlevnad.

Efterlevnaden av de beslutade riktlinjerna beskrivs närmare i årsredovisningen, koncernens not 46.

Stockholm den 21 mars 2018

Styrelsen

## **Revisorsyttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Vattenfall AB, org.nr 556036-2138

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB under år 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 27 april 2016 respektive årsstämman 27 april 2017.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### **Revisorns ansvar**

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

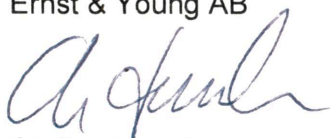
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### **Uttalande**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Vattenfall AB under 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 27 april 2016 respektive årsstämman den 27 april 2017.

Stockholm den 12 mars 2018

Ernst & Young AB



Staffan Landén

Auktoriserad revisor