

NÄRVARANDE

Aktieägare	Antal aktier
Staten, företrädd av kanslirådet Maurice Forslund enligt fullmakt, bilaga 1	131 700 000

Övriga närvarande

Totalt cirka 60 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 §

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

6 §

Den utsända dagordningen godkändes.



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 2018, 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 och verkställande direktören Magnus Hall redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2018. Redogörelsen finns publicerad på Vattenfall AB:s webbplats 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 48 617 698 593 kronor,
 - till aktieägaren utdelas kronor 2 000 000 000
 - överförs till ny räkning kronor 46 617 698 593Utdelningen utbetalas den 25 april 2019, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2018 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 2018 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42.

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för VD Magnus Halls lön, enligt vad som framgår i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42. För de övriga ledande befattningshavarnas ersättningar hänvisades till bolagsstyrningsrapporten samt koncernens not 42.

Styrelsens ordförande redogjorde även för i vilken omfattning de riktlinjer har följts som årsstämman 2018 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.

14 §

Beslutades att anta ny bolagsordning enligt **bilaga 5**.

15 §

Kanslirådet 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.

16 §

Beslutades, enligt förslag, att antalet på årsstämma valda styrelseledamöter ska vara nio (9) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

17 §

Beslutades, enligt förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 790 000 kronor till styrelsens ordförande och med 370 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 99 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 75 000 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 ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentant.

B
D

18 §

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 Kåberger
Jenny Lahrin
Lars G Nordström
Fredrik Rystedt
Åsa Söderström Winberg
samt nyval av Ann Carlsson

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 Anders Bohlin suppleant.

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

19 §

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

20 §

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

21 §

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.

22 §

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.

23 §

Styrelsens ordförande tackade arbetstagsuppleanten och tidigare arbetstagarledamoten Johnny Bernhardsson, som avgick i samband med årsstämman, för mycket förtjänstfullt styrelsearbete i Vattenfall.

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

4
A

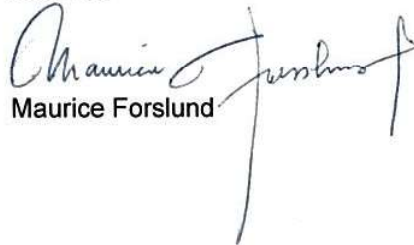
24 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Maurice Forslund


Axel Calissendorff

4



Näringsdepartementet
Statsrådet Ibrahim Baylan

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag kanslirådet Maurice Forslund eller, om han har förhinder, kanslirådet Erik Sandstedt att på bolagsstämman den 11 april 2019 i Vattenfall AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Ibrahim Baylan

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 2018. 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 42.

Stockholm den 19 mars 2019

Styrelsen



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB under år 2018 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 27 april 2017 respektive bolagsstämman den 25 april 2018.

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 bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Vattenfall AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 2018 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 27 april 2017 respektive bolagsstämman den 25 april 2018.

Stockholm den 13 mars 2019

Ernst & Young AB

Staffan Landén.

Auktoriserad revisor

BOLAGSORDNING

Organisationsnummer: 556036-2138

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Vattenfall AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms län, Solna kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremål för bolagets verksamhet är att generera en marknadsmässig avkastning genom att, direkt eller genom dotter- och intressebolag:

- (a) affärsmässigt bedriva energiverksamhet så att bolaget är ett av de bolag som leder utvecklingen mot en miljömässigt hållbar energiproduktion,
- (b) tillhandahålla och bedriva handel med produkter och tjänster inom områden som befrämjar, stödjer eller kompletterar energiverksamheten, företrädesvis inom data- och telekommunikationsområdena samt abonnemangsrelaterade produkter och tjänster,
- (c) bedriva entreprenad- och konsultverksamhet inom främst energiområdet,
- (d) äga och förvalta dels fastigheter, dels aktier och andra värdepapper med anknytning till nämnda verksamheter,
- (e) för koncernens räkning bedriva kapital- och likviditetsförvaltning samt handel med värdepapper,

samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst fyra miljarder (4 000 000 000) kronor och högst sexton miljarder (16 000 000 000) kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst åttio miljoner (80 000 000) och högst trehundraåtjugo miljoner (320 000 000).

§ 6 Styrelse och revisorer

Bolagets styrelse ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst tio (10) ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill utgången av den bolagsstämma då ny ordförande väljs av stämman.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) auktoriserade revisorer med eller utan en (1) eller två (2) revisorssuppleanter eller ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska skickas med post till aktieägaren samt ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Solna eller Stockholm.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 10 Riksdagsledamots deltagande i bolagsstämma

Om bolaget har mer än femtio (50) anställda har riksdagsledamot rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid bolagsstämma och i anslutning till denna ställa frågor. Anmälan bör vara styrelsen tillhanda en (1) vecka i förväg. Underrättelse om tid och plats för bolagsstämma ska sändas med brev till riksdagens centralkansli i anslutning till utfärdandet av kallelsen till stämman.

Antagen vid bolagsstämma den 11 april 2019