

# Kallelse till årsstämma i Vattenfall AB

Härmed kallas till årsstämma i Vattenfall AB,  
org.nr 556036-2138.

---

## Tid

Tisdagen den 28 april 2020, kl 09.00  
(registreringen öppnar kl 07.45 med sista insläpp kl 08.30)

## Plats

Vattenfall AB:s huvudkontor, Evenemangsgatan 13, Solna.

---

## Rätt att delta och närvara samt anmälan

### Aktieägare

Den som på dagen för årsstämman är införd som aktieägare i aktieboken har rätt att delta i stämman.

### Riksdagsledamot

Riksdagsledamot har rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid årsstämman och i anslutning till denna ställa frågor till bolaget.

### Allmänheten

Enligt statens ägarpolicy bör allmänheten bjudas in att närvara på årsstämman i bolag med statligt ägande. På grund av spridningen av Coronaviruset kommer dock allmänheten inte att ha tillträde till Vattenfall AB:s årsstämma 2020, utan hänvisas till att följa stämman via webcast på [group.vattenfall.com/se](https://group.vattenfall.com/se)

### Anmälan

Anmälan om närvaro för riksdagsledamot kan skickas till Vattenfall AB, Marie Åkerblom, CEO Office, 169 92 Stockholm, e-post: [ceo.office@vattenfall.com](mailto:ceo.office@vattenfall.com)

Anmälan om närvaro för riksdagsledamot bör vara bolaget tillhanda senast en vecka före stämman.

# Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Stämmans ordförande utser protokollförare
5. Val av en eller två justerare
6. Godkännande av dagordningen
7. Beslut om närvarorätt för utomstående
8. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
9. Framläggande av
  - a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning,
  - b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
10. Redogörelse för det gångna årets arbete
  - a) styrelsens ordförande,
  - b) verkställande direktören, och
  - c) bolagets revisor
11. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
12. Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
  - a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Vattenfall AB med dotterföretag,
  - b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB med dotterföretag som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser, och
  - c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)
13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
14. Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
15. Beslut om antalet styrelseledamöter
16. Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter
17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
18. Beslut om antalet revisorer
19. Beslut om arvode till revisor
20. Val av revisor
21. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande
22. Övrigt
23. Stämmans avslutande

# Förslag till beslut

## 2. Ordförande vid stämman

Aktieägaren föreslår att advokaten Axel Calissendorff väljs till ordförande vid stämman.

## 11b). Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Till årsstämmans förfogande står balanserade vinstmedel inklusive årets resultat om sammanlagt 65 172 029 238 kronor. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor 7 245 000 000
- överförs till ny räkning kronor 57 927 029 238

Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 55,01 kronor per aktie. Utdelningen är planerad att utbetalas den 5 maj 2020. Styrelsen har lämnat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning.

## 13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt **bilaga 1**. Förslaget överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 27 februari 2020, med en avvikelse gällande hur dessa ska tillämpas i Vattenfall AB:s dotterföretag.

## 15. Antalet styrelseledamöter

Aktieägaren föreslår att antalet stämмоvalda styrelseledamöter ska vara nio (9) utan suppleanter.

## 16. Arvode till styrelseledamöter

Aktieägaren föreslår att för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska arvode utgå till styrelseledamöterna med 830 000 kronor till styrelsens ordförande och med 380 000 kronor till övriga stämмоvalda ledamöter.

Aktieägaren föreslår vidare att för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska arvode utgå för arbete inom revisionsutskottet med 99 000 kronor till utskottets ordförande och med 75 000 kronor till ledamot, samt för arbete inom ersättningsutskottet med 60 000 kronor till utskottets ordförande och med 45 000 kronor till ledamot.

Arvode utgår inte till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentant.

## 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägaren föreslår, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, omval av

**Lars G Nordström**

**Viktoria Bergman**

**Ann Carlsson**

**Håkan Erixon**

**Tomas Kåberger**

**Jenny Lahrin**

**Fredrik Rystedt**

**Åsa Söderström Winberg**

samt nyval av **Mats Granryd**.

med följande motivering: De föreslagna styrelseledamöterna bedöms ha för bolagets styrning relevant kompetens, erfarenhet och bakgrund, varför aktieägaren föreslår val av ovannämnda bolagsstämмоvalda ledamöter.

Den föreslagna styrelsen bedöms ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Sammansättningen uppnår regeringens målsättning om jämn könsfördelning i enlighet med vad som framgår av statens ägarpolicy.

Aktieägaren föreslår att Lars G Nordström ska väljas till styrelsens ordförande.

# Förslag till beslut

## 18. Antalet revisorer

Styrelsen föreslår att ett (1) registrerat revisionsbolag ska utses till revisor.

## 19. Arvode till revisor

Styrelsen föreslår att arvode för revisorns arbete utgår enligt godkänd räkning.

## 20. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB.

Revisionsbolaget meddelar på stämman vem som har utsetts som huvudansvarig revisor.

## 21. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Aktieägaren föreslår att regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutas att gälla för Vattenfall AB.

## Övrig information

Års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport, revisionsberättelser och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, hålls tillgängliga hos bolaget, Evenemangsgatan 13, Solna, från och med den 30 mars 2020.

Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats [group.vattenfall.com/se](http://group.vattenfall.com/se). Års- och hållbarhetsredovisning kommer att finnas tillgänglig på årsstämman. Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [group.vattenfall.com/se](http://group.vattenfall.com/se)

---

Solna den 30 mars 2020

Vattenfall AB (publ)

STYRELSEN

# Bilaga 1

## Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer vilka överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 27 februari 2020 ([www.regeringen.se](http://www.regeringen.se)), med nedanstående avvikelser.

Vattenfall avviker, enligt beslut vid årsstämman 11 april 2019, från principerna avseende tillämpningen på ledande befattningshavare i dotterföretag. Istället för aktiebolagslagens definition av ledande befattningshavare, ska ledande befattningshavare definieras utifrån att de har en signifikativ påverkan på koncernens resultat. Med tillämpning av den internationella rankningsmodellen IPE (International Position Evaluation) ska chefer med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande befattningshavare.

### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Vattenfall har utformat en strategi vars syfte är att Power Climate Smarter Living och göra det möjligt att leva fossilfritt inom en generation. Affärsstrategin beskrivs närmare på webbsidan <https://group.vattenfall.com/se/om-oss/vart-foretag/strategi>

En framgångsrik implementering av Vattenfalls affärsstrategi och tillvaratagandet av Vattenfalls långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Vattenfall kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Vattenfall kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

### Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Vattenfalls anställda beaktats genom att uppgifter om ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer och årligen lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Vattenfall. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Vattenfall och dess bolagsledning. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen säkerställer att ersättningarna följer de av stämman beslutade riktlinjerna såtillvida att innan beslut fattas om ersättning och andra anställningsvillkor för en ledande befattningshavare ska skriftligt underlag föreligga som utvisar bolagets totala kostnad. Beslutsförslaget ska beredas av styrelsens ersättningsutskott för att därefter beslutas av styrelsen. Bolagets revisorer ska årligen granska att beslutade ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor inte överskridits och, enligt aktiebolagslagen, senast tre veckor före årsstämman skriftligen yttra sig i frågan om beslutade riktlinjer har följts.

# Bilaga 1

## **Styrelsens motivering beträffande avvikelser från regeringens principer**

Avvikelsen från regeringens principer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, vilken beslutades av ägaren vid årsstämman 2019, innebär att en vedertagen rankningsmodell används istället för den svenska aktiebolagslagens definition på ledande befattningshavare i dotterföretagen. Styrelsen anser att följande särskilda skäl finns att avvika från principerna.

Vattenfall styr, i likhet med andra internationella koncerner, sin verksamhet utifrån den affärsmässiga inriktningen och inte utifrån den legala bolagsstrukturen. Inom Vattenfallkoncernen finns av affärsmässiga och legala skäl cirka 300 dotterföretag. Ett mycket stort antal befattningshavare skulle därmed anses vara ledande vid en tillämpning av regeringens principer i dotterföretag, utan att de har någon signifikativ påverkan på koncernens resultat.

Den föreslagna avvikelsen speglar dessa omständigheter. Avgörande i detta sammanhang är dotterföretagets storlek i form av omsättning, antal anställda och antal led i värdekedjan, jämte kraven på innovation, kunskap, strategisk/visionär roll och internationellt ansvar hos befattningshavaren.

Den internationella rankingmodellen IPE (International Position Evaluation) används som stöd för att på ett systematiskt sätt kunna fastställa vilka positioner som kan anses vara ledande. Styrelsens slutsats är att förutom koncernledningen ska befattningshavare med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande inom koncernen.