

NÄRVARANDE

Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av
kanslirådet Maurice Forslund
enligt fullmakt, **bilaga 1**

131 700 000

Övriga närvarande

Totalt cirka 15 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor samt personal från Vattenfallkoncernen.

1 §

Årsstämman förklarades öppnad.

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 årsstämman 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 2019, hade hållits tillgängliga elektroniskt på bolagets webbplats samt att utskrivna exemplar hållits tillgängliga hos bolaget.

Konstaterades att handlingarna var vederbörligen framlagda.

10 §

Ett inspelat anförande av Näringsministern Ibrahim Baylan spelades upp.

Styrelsens ordförande Lars G Nordström och verkställande direktören Magnus Hall redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2019, modererat av Kommunikationsdirektören Karin Lepasoon. Redogörelsen finns publicerad på Vattenfall AB:s webbplats group.vattenfall.com/se under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Staffan Landén redogjorde för revisionsarbetet.

Riksdagsledamöter gavs möjlighet att ställa frågor till bolaget.

11 §

Upplystes att styrelsen och verkställande direktören, med anledning av det förändrade ekonomiska läget och de förmodat långvariga, osäkra omvärldsförutsättningarna, på styrelsemöte den 21 april 2020 hade reviderat det förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst som presenterats i kallelsen till årsstämman. Det reviderade förslaget jämte yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) framgår av **bilaga 3** och revisorns förnyade yttrande över styrelsens förslag till vinstutdelning framgår av **bilaga 4**.

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 och verkställande direktörens reviderade förslag till vinstdisposition, innebärande att av årsstämmans till förfogade stående medel, nämligen 65 172 029 238 kronor, disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor	3 622 500 000
- överförs till ny räkning kronor	61 549 529 238

Utdelningen utbetalas den 5 maj 2020, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2019 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 2019 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42.

Redogjordes 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.

Redogjordes även för i vilken omfattning de riktlinjer har följts som årsstämman 2019 beslutade, avseende ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB med dotterföretag, **bilaga 5**.

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 6**.

13 §

Framlades samt beslutades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer framgår av års- och hållbarhetsredovisningen sidan 86 och 87.

14 §

Kanslirådet Maurice Forslund presenterade och motiverade ägarens reviderade 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 group.vattenfall.com/se.

15 §

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

16 §

Beslutades, enligt reviderat förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska vara oförändrat och 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.

17 §

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

Viktoria Bergman
Ann Carlsson
Håkan Erixon
Tomas Kåberger
Jenny Lahrin
Lars G Nordström
Fredrik Rystedt
Åsa Söderström Winberg
samt nyval av Mats Granryd

Till ordförande i styrelsen omvaldes Lars G Nordström.

Fredrik Arp hade avböjt omval.

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.

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 §

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, beslutade av regeringen den 27 februari 2020, beslutades. Dokumenten finns tillgängliga på regeringens webbplats, www.regeringen.se.

22 §

Å styrelsens vägnar tackade styrelsens sekreterare Anne Gynnerstedt styrelseledamoten Fredrik Arp, som avböjt omval, för förtjänstfullt styrelsearbete i Vattenfall, inbegripet arbete som ordförande i revisionsutskottet.

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

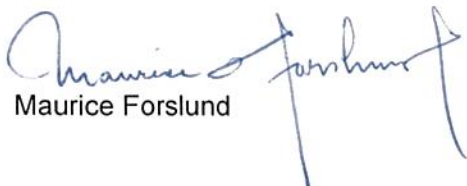
23 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Maurice Forslund


Axel Calissendorff



Regeringskansliet

2020-04-27
Bilaga 2 till protokoll 2020-04-27 i
ärende N2019/01871/BSÄ (delvis)

Näringsdepartementet
Statsrådet 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 28 april 2020 i Vattenfall AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Ibrahim Baylan

Förslag till vinstdisposition

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 3 622 500 000

överförs till ny räkning kronor 61 549 529 238

Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 27,51 kronor per aktie. Utdelningen är planerad att utbetalas den 5 maj 2020.

Styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen 18 kap 4 §

Baserat på moderbolagets och koncernens finansiella ställning, resultat och kassa finner styrelsen att den föreslagna utdelningen inte medför någon väsentlig begränsning av moderbolagets eller koncernens förmåga att göra eventuella nödvändiga investeringar eller att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Mot bakgrund av det ovanstående finner styrelsen förslaget om en vinstutdelning om 3 622 500 000 SEK noga övervägt och försvarligt.

Solna, 21 april 2020

Styrelsen



Revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens förslag till vinstutdelning vid ordinarie bolagsstämma

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

Vi har granskat styrelsens förslag till vinstutdelning daterat den 21 april 2020. Förslaget har lämnats efter att bolagets årsredovisning för 2019 avgavs, för vilken vi har lämnat revisionsberättelse med uttalande om däri angivet förslag till vinstdisposition. Förslaget avviker från vinstutdelningsförslaget i årsredovisningen såtillvida att styrelsens föreslag till vinstutdelning har minskats till 3 622 500 000 kronor.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om förslaget till utdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen med ledning av FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter. 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 innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm den 27 april 2020

Ernst & Young AB

Staffan Landén

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

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 2019. 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 2020

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 (publ) under år 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 25 april 2018 respektive bolagsstämman den 11 april 2019.

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 (publ) under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 25 april 2018 respektive bolagsstämman den 11 april 2019.

Stockholm den 19 mars 2020

Ernst & Young AB

Staffan Lardén

Auktoriserad revisor