

Årsstämma i Vattenfall AB

27 april 2015

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) årsredovisningen (inklusive bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsredovisningen) och revisionsberättelsen, samt
- b) koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

10. Redogörelse för det gångna årets arbete

- a) anförande av styrelsens ordförande,
- b) anförande av verkställande direktören, samt
- c) anförande av bolagets revisor

Lars G Nordström
Styrelseordförande

Magnus Hall
VD och koncernchef

Vattenfalls arbete, vision & strategi

Magnus Hall, VD och koncernchef

Vattenfall står inför flera utmaningar

Utmanande marknadsläge

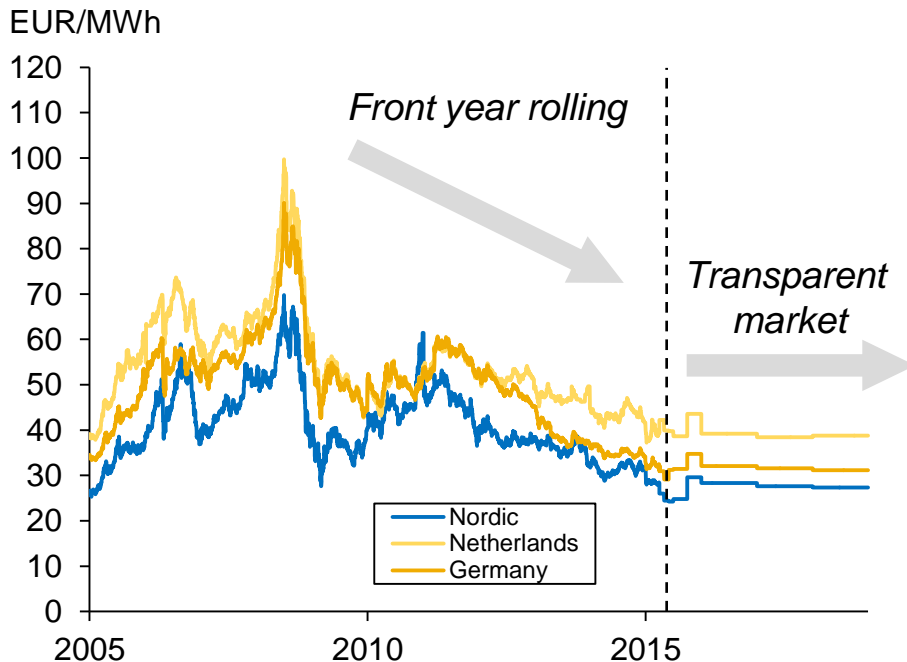
Ett förtroende som behöver förbättras

Hitta rätt väg i framtidens energilandskap



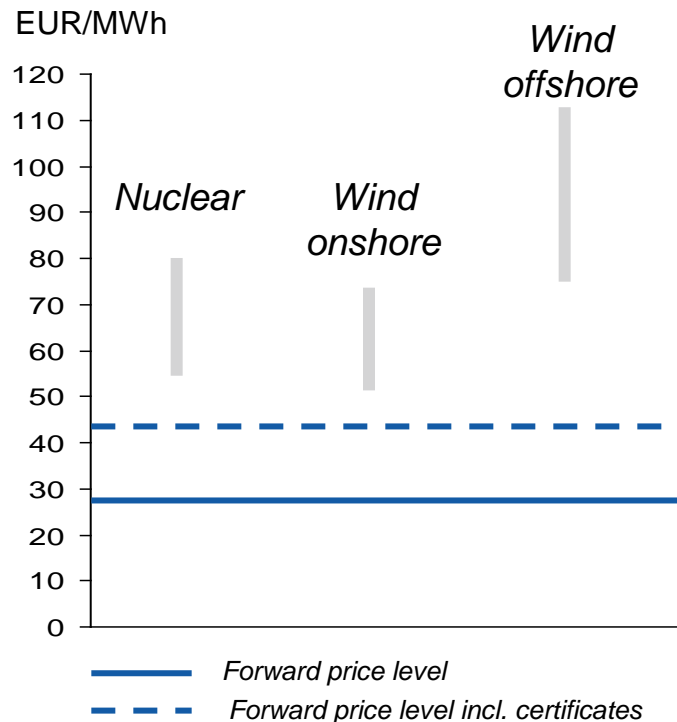
Marknadspriserna ej prissignal för investeringar

Forwardpriser på el



Reference date: 2015-04-07

Totalkostnad för ny kraftproduktion (grov uppskattning)



Finansiella nyckeltal 2014

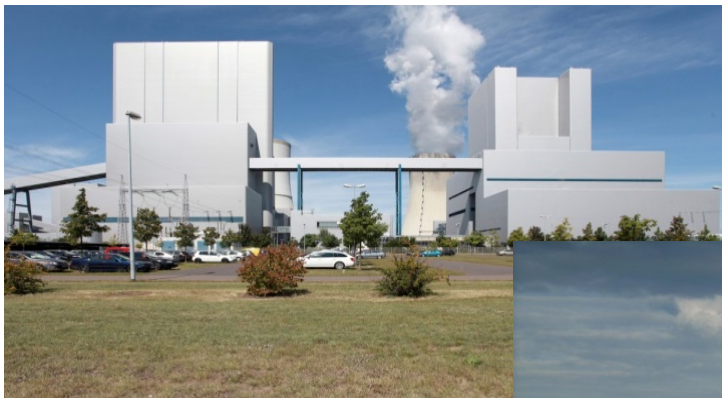
SEK miljarder	Helår 2014	Helår 2013	Förändring
Nettoomsättning	165.9	172.3	-3.7%
Underliggande rörelseresultat (EBIT)	24.1	28.1	-14.2%
Periodens resultat	-8.3	-13.5	-
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	-0.7%	-2.1%	-
Avkastning på sysselsatt kapital, baserat på Underliggande rörelseresultat (ROCE excl IAC)	8.2%	9.3%	-

- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2014

ROCE = Return on capital employed

IAC = Items affecting comparability (jämförelsestörande poster)

Viktigt 2014 – Utredning av ny ägarstruktur för brunkoilet



Andra viktiga händelser 2014

- **Försäljning av elnätsverksamheten i Hamburg**
- **Vindkraftsparken DanTysk i drift – och investeringsbeslut i systemparken Sandbank**
- **Vattenfall och Skandia investerar gemensamt 2 mdr SEK i fyra nya vindkraftsparker i Sverige**



Vägen framåt – politiken spelar en stor roll



Paradigmskiftet kräver ny affärslogik



Vi ska gå mot de affärsmöjligheter
kunderna efterfrågar

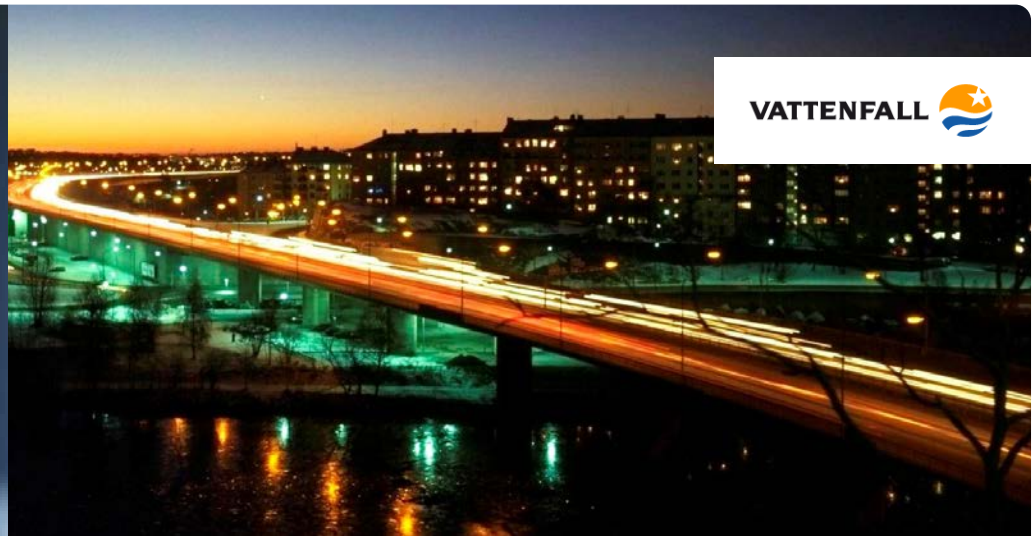




VATTENFALL 

1. Ökad kundmedvetenhet





2. Regionala och lokala energilösningar





3. Krav på produktion med låga CO₂ utsläpp



4. Nya krav på elnäten



2025, ska vi vara...

Heat



...bästa
partnern för
kunder &
samhällen –
dygnet runt
för komfort
och klimat

Wind



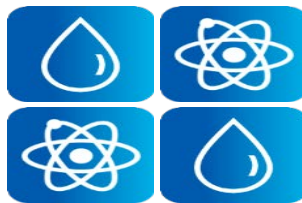
...ledande i
utveckling
och drift av
vindparker
på våra
marknader

Customers & Solutions



...en aktör med
hela bredden av
energirelaterade
produkter och
tjänster för
konsumenter
och företag

Generation



... ledande i
säker och
effektiv
storskalig
energi-
produktion
med låga
CO₂-utsläpp

Markets



...kompetent
aktör på
grossist- och
termins-
marknaden
för energi

Distribution



...en
nätoperatör
med driftsäkra
nät och hög
service för
ett hållbart
samhälle



Magnus Hall

CEO



Ingrid Bonde

CFO
Functions



Anne Gynnerstedt

Legal and
CEO office



Andreas Regnell

Strategic
Development



Kerstin Ahlfont

Human
Resources



Tuomo Hatakka

Mining &
Generation

BA Heat

BA Wind

BA Customers
& Solutions

BA Generation

BA Markets

BA
Distribution



Tuomo Hatakka



Gunnar Groebler



Martijn Hagens



Torbjörn Wahlborg



Stefan Dohler



Annika Viklund

Vattenfalls dubbla väg framåt



- Hantering av ekonomiska läget på kort sikt
- Omställning till framtida strategiinriktning

Vattenfalls fokusområden för hållbarhet



- Erbjudna kunder lösningar som möjliggör hållbar energianvändning
- Öka förnybar kapacitet
- Minska utsläpp
- Öka resurseffektivitet
- Påverkan på lokala samhällen och natur
- Säkra hållbarhet i leverantörskedjan
- Våra Medarbetare

*t ex Global Compact, OECDs Guidelines, UN Guiding Principles, International Labour Convention

Vattenfalls hållbarhetsmål svarar mot förväntningarna

**Topp 3 för externa
intressenter**

**Kundlösningar
Förändra portföljen
Öka resurseffektiviteten**

**Vattenfalls
hållbarhetsmål**

**Lägre CO₂ exponering
Växa inom förnybar elproduktion
Förbättrad energieffektivitet**



VATTENFALL 



Hamish Mabon
Revisor

Eva Lindström
Statssekreterare

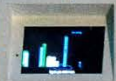
VATTENFALL 

VATTENFALL 

 Fast Charge

Välkommen
att ladda din elbil!

Ladda med app
Ladda kablarna



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,
- b) styrelsens redovisning om tidigare riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts eller inte och skälen för eventuella avvikelser, samt
- c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551)

Lars G Nordström
Styrelseordförande

Hamish Mabon

Revisor

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

Lars G Nordström
Styrelseordförande

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

14. Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor

Maurice Forslund
Departementssekreterare

Presentation av styrelsens ledamöter

Fredrik Arp

Född 1953. Civilekonom, ekon. dr. h.c. Invald i april 2014.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Nolato AB, Mediplast AB och Parques Reunidos. Styrelseledamot i Technogym Spa.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef Volvo Car Corporation (2005–2008). VD i Trelleborg AB (1999–2005), PLM AB (1996–1999), Trelleborg Industrier AB (1989–1996) och Boliden Kemi AB (1988–1989). Olika befattningar inom Trelleborg AB (1986–1989) och Tarkett (1979–1986).



Gunilla Berg

Född 1960. Civilekonom. Invald 2012. Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i utskottet för externa relationer och etik.

CFO för PostNord koncernen.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Alfa Laval.

Tidigare befattningar: Vice VD och CFO för Teracom-Koncernen (2010–2014). Vice VD och CFO för SAS-koncernen (2002–2009). Vice VD och CFO för KF-koncernen (1997–2001). Olika befattningar inom AGA-koncernen (1987–1997).



Håkan Buskhe

Född 1963. Civilingenjör, licentiatexamen med inriktning mot transport och logistik. Invald 2012.

Ledamot i säkerhets- och riskutskottet.

VD och koncernchef för Saab AB.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef för E.ON Nordic AB och E.ON Sverige AB (2008–2010). Vice VD för E.ON Sverige AB (2007–2008). Senior Vice President på E.ON Sverige AB (2006–2007). Koncernchef för Schenker North (2002–2006). VD för Schenker-BTL AB (2000–2002).



Håkan Erixon

Född 1961. Civilekonom. Invald 2011.

Ledamot i revisionsutskottet.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Orio AB. Ledamot av Nasdaq OMX Stockholm AB Bolagskommitté. Styrelseledamot i Alfvén & Didrikson Invest AB.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Saab Automobile Parts AB (2012–2013). Ämnessakkunnig Corporate Finance på Regeringskansliet, vilket innefattade arbete för Riksgäldskontoret (2007–2010). Styrelseledamot i Carnegie Investment Bank AB (2008–2009). Styrelseledamot i Vasakronan AB (2007–2008). Olika befattningar på UBS Investment Bank Ltd, London (1997–2007), däribland vice ordförande inom divisionen Investment Banking. Olika befattningar på Merrill Lynch International Ltd, London (1992–1997) Kansallis-Osake-Pankki, London (1991–1992). Citicorp Investment Bank Ltd, London (1989–1991).



Jenny Lahrin

Född 1971. Jur kand, Executive MBA. Invald 2013.

Ledamot i revisionsutskottet och säkerhets- och riskutskottet.

Kansliråd vid Enheten för statlig bolagsförvaltning på Näringsdepartementet.

Andra uppdrag: Styrelseledamot Swedavia AB och AB Göta kanalbolag.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot RISE Research Institutes of Sweden AB (2012–2013), Affärsjurist på Enheten för statligt ägande, Näringsdepartementet/Finansdepartementet (2008–2012). Chefsjurist på Veolia Transport Northern Europe AB (2003–2008) och advokat (2001–2002).



Lars G Nordström

Styrelseordförande.

Född 1943. Studier i juridik. Invald 2011.

Ordförande i utskottet för externa relationer och etik och ledamot i ersättningsutskottet.

Andra uppdrag: Ordförande för Finsk-Svenska Handelskammaren.

Styrelseledamot i Nordea Bank, Viking Line Abp och Svensk-Amerikanska Handelskammaren. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA). Hederskonsul för Finland i Sverige.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i TeliaSonera (2006–2010).

Styrelseordförande för Kungliga Operan (2005–2009). VD och koncernchef för Posten Norden AB (2008–2011). Olika ledande befattningar på Nordea Bank (1993–2007), däribland som VD och koncernchef för Nordea Bank AB (2002–2007). Olika befattningar på Skandinaviska Enskilda Banken (1970–1993), däribland som vice VD (1989–1993).



Åsa Söderström Jerring

Född 1957. Civilekonom. Invald 2013.

Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i utskottet för externa relationer och etik.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i ELU Konsult AB och Infobooks AB. Styrelseledamot i JM AB, Rejlers AB, San Sac AB, Nordic Home Improvement AB och Scanmast AB. Ordförande i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien, IVA, avdelningen för Samhällsbyggnad.

Tidigare befattningar: VD SWECO Theorells AB (2001–2006), VD Ballast Väst AB (1997–2001), Marknadschef NCC Industri (1994–1997) och Informationschef NCC Bygg AB (1991–1993).



Viktorija Bergman

Född 1965. Inväljs 2015. Communication Executive Program IFL vid Handelshögskolan i Stockholm, 2004. Berghs School of Communication, 1987-1988.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Sveriges Kommunikatörer. Styrelsesuppleant Galber Invest AB och Rosengård Invest AB.

Tidigare befattningar: Medlem av koncernledningen och kommunikations- och hållbarhetsdirektör i E.ON Nordic (2012-2014), Trelleborgkoncernen 2002-2011 och medlem av koncernledningen och kommunikationsdirektör i Trelleborgkoncernen (2005-2011). Olika positioner i Falcon Bryggerier/Unilever, Cerealiakoncernen.



Tomas Kåberger

Född 1961. Inväljs 2015. Civilingenjör, teknisk fysik, 1983.

Tekn Dr, fysisk resursteori, 1999. Docent, miljövetenskap, 2003.

Professor Energi och miljö/Fysisk resursteori, Chalmers Tekniska Högskola, 2012.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Cleanergy AB och Stiftelsen Industrifonden.
Styrelseordförande Japan Renewable Energy Foundation. Ordförande European Biofuel Technology Platform.

Tidigare befattningar: Professor, Lunds Universitet, Internationella hållbara energisystem 2006-2008. Generaldirektör, Energimyndigheten 2008-2011.



15. Beslut om arvoden till stämmevalda styrelseledamöter, utskottsledamöter och revisorer

16. Beslut om antalet styrelseledamöter

17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

18. Beslut om antalet revisorer

19. Val av revisor

20. Övrigt

Lars G Nordström
Styrelseordförande

Maurice Forslund

Departementssekreterare

21. Stämmans avslutande



Frågestund

Magnus Hall, VD och koncernchef
Ivo Banek, kommunikationschef



