

## NÄRVARANDE

### Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av  
ämnessakkunnige Gustav Lidén  
enligt fullmakt, **bilaga 1**

131 700 000

### Övriga närvarande

Totalt cirka 70 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor, personal från Vattenfallkoncernen, statssekreteraren Erik Thedéen 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 §

Ämnessakkunnige Gustav Lidén och stämmans ordförande Axel Calissendorff utsågs att justera protokollet.

### 6 §

Den utsända dagordningen godkändes.

## 7 §

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

## 8 §

Konstaterades att stämman sammankallats i behörig ordning.

## 9 §

Framlades

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

Antecknades att årsredovisning för Vattenfall AB, med bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse, samt årsredovisning och revisionsberättelse för Vattenfallkoncernen, 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 2013. Verkställande direktören Øystein Løseth höll därefter ett anförande. De kompletta anförandena finns publicerade på Vattenfall AB:s webbplats [www.vattenfall.se](http://www.vattenfall.se) under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Hamish Mabon redogjorde för revisionsarbetet.

Statssekreteraren Erik Thedéen höll ett anförande.

## 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 ingen utdelning utgår för räkenskapsåret och att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 55 454 445 872 kr, överförs i ny räkning,
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2013 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 2013 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i årsredovisningen, koncernens not 53.

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för VD Øystein Løseths lön, enligt vad som framgår i årsredovisningen, koncernens not 53. För de övriga ledande befattningshavarnas ersättningar hänvisades till bolagsstyrningsrapporten samt koncernens not 53.

Styrelsens ordförande redogjorde även för i vilken omfattning de riktlinjer har följts som årsstämman 2013 beslutade, avseende ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall Aktiebolag med dotterföretag, **bilaga 3**.

Bolagets huvudansvarige revisor Hamish Mabon 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 årsredovisningen sidan 49.

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till oförändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, vilket innebär att regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 20 april 2009, 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 i dess helhet tillgängliga på regeringens webbplats, [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se).

#### 14 §

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

#### 15 §

Ämnessakkunnige Gustav Lidén presenterade och motiverade ägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.

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

#### 16 §

Beslutades, enligt förslag,

att oförändrat arvode ska utgå till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma med 580 000 kronor till ordföranden, och 280 000 kronor till övriga av årsstämman valda ledamöter,

att för arbete i ersättningsutskottet, revisionsutskottet, säkerhets- och riskutskottet respektive utskottet för externa relationer och etik ska oförändrat arvode utgå med 60 000 kronor till utskottets ordförande och 45 000 kronor till andra ledamöter,

att inget arvode utgår till arbetstagarrepresentanter och anställda i Regeringskansliet, samt

att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

Noterades att styrelsearvode kan utbetalas som lön, alternativt under vissa förutsättningar, faktureras inom ramen för näringsverksamhet bedriven i styrelseledamots enskilda firma med F-skattsedel eller bolag. Styrelse- och utskottsarvode till styrelseledamot utgår, i den mån uppdraget utförs genom styrelseledamots enskilda firma eller bolag, med tillägg för ett belopp motsvarande de sociala avgifter som Vattenfall Aktiebolag därmed inte har att erlagga. Avtal med styrelseledamots enskilda firma med F-skattsedel eller bolag om fakturering av styrelse- och utskottsarvode ska vara kostnadsneutralt för Vattenfall Aktiebolag.

## 17 §

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

## 18 §

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

Eli Arnstad  
Gunilla Berg  
Håkan Buskhe  
Håkan Erixon  
Åsa Söderström Jerring  
Jenny Lahrin  
Lars G Nordström  
samt nyval av Fredrik Arp.

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 Facket för Service och Kommunikation: Ronald Ekwall ordinarie och Lennart Bengtsson suppleant.

För Unionen: Johnny Bernhardsson ordinarie och Jeanette Regin suppleant.

För Akademikerrådet: Carl-Gustaf Angelin ordinarie med Christer Gustafsson, Ledarna, som suppleant.

## 19 §

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 Hamish Mabon som huvudansvarig.

## 20 §

Inga ytterligare ärenden fanns att behandla.

Ämnessakkunnige Gustav Lidén överlämnade Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande samt Rapportering till Kammarkollegiet och instruktion för inbetalning av utdelningar. Han framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

21 §

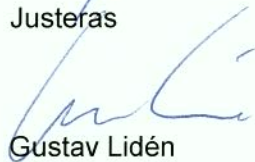
Stämman förklarades avslutad.

---

Vid protokollet

  
Anne Gynnerstedt

Justeras

  
Gustav Lidén

  
Axel Calissendorff



**Finansdepartementet**  
Statsrådet Norman

2014-04-15

**Fullmakt**

---

Med stöd av regeringens bemyndigande den 6 februari 2014 utser jag Gustav Lidén eller, om han har förhinder, Daniel Sunesson att på stämman den 28 april 2014 i Vattenfall Aktiebolag företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Peter Norman

Statsrådet Normans egenhändiga namnteckning bevittnas:

Magnus Skåniger

Kerstin Sahlin

## **Vattenfall AB**

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

I enlighet Svensk Kod för Bolagsstyrning har ersättningsutskottet utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman 2013. 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 villkoren för varje enskilt kontrakt för att säkerställa riktlinjernas efterlevnad.

Efterlevnaden av de beslutade riktlinjerna beskrivs närmare i årsredovisningen, koncernens not 53.

## Revisorsyttrande om huruvida årsstämman 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 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 25 april 2012 respektive årsstämman den 24 april 2013.

### **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 årsstämman 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 2013 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2012 respektive årsstämman den 24 april 2013.

Stockholm den 17 mars 2014

Ernst & Young AB



Hamish Mabon  
Auktoriserad revisor



# BOLAGSORDNING

**Organisationsnummer: 556036-2138**

## **§ 1 Firma**

Bolagets firma 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 28 april 2014