

## NÄRVARANDE

### Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av  
kanslirådet Malin Fries  
enligt fullmakt, **bilaga 1**, samt  
statssekreteraren Erik Thedéen

131 700 000

### Övriga närvarande

Totalt cirka 90 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor, personal från Vattenfallkoncernen, 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 Malin Fries 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 direktsändes över Internet.

## 8 §

Konstaterades att årsstämman 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 och revisionsberättelse, samt årsredovisning och revisionsberättelse för Vattenfallkoncernen, hade hållits tillgängliga elektroniskt på bolagets webbsida samt att tryckta exemplar även hållits tillgängliga hos bolaget.

Konstaterades att handlingarna var vederbörligen framlagda.

## 10 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2012. Verkställande direktören Øystein Løseth höll därefter ett anförande. De kompletta anförandena finns publicerade på Vattenfall AB:s hemsida [www.vattenfall.se](http://www.vattenfall.se) under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Hamish Mabon redogjorde för revisionsarbetet.

Statssekreteraren Erik Thedéen höll ett anförande.

Riksdagsledamöterna Jonas Sjöstedt (v) och Jens Holm (v) ställde frågor, vilka besvarades av styrelsens ordförande Lars G Nordström respektive VD Øystein Løseth.

## 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 73 196 152 198 kronor,
  - utdelas till aktieägaren kronor 6 774 000 000
  - balanseras i ny räkning kronor 66 422 152 198.Utdelningen utbetalas den 2 maj 2013.
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2012 års förvaltning.

Noterades att styrelsen avgett yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning samt att utdelningen motsvarar en utdelning med 51,44 kronor per aktie.

## 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 2012 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 2012 beslutade, avseende ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB 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 44.

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 avvikelserna 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 hemsida, [www.regeringen.se](http://www.regeringen.se).

## 14 §

Kanslirådet Malin Fries presenterade och motiverade 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).

## 15 §

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 respektive säkerhets- och riskutskottet ska oförändrat arvode utgå med 60 000 kronor till utskottets ordförande och 45 000 kronor till andra ledamöter.

att för arbete inom det av styrelsen föreslagna utskottet för översyn av externa relationer och etik ska arvode om 60 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 45 000 kronor till ledamot, i likhet med övriga utskott.

att inget arvode utgår till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller som är arbetstagarrepresentant.

att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

Noterades att styrelsearvode kan utbetalas som lön alternativt, under vissa förutsättningar, faktureras från en styrelseledamots konsultbolag. Om uppdraget faktureras från en styrelseledamots konsultbolag utbetalas arvodet med tillägg för ett belopp motsvarande de sociala avgifter som Vattenfall AB därmed inte behöver erlägga, vilket innebär att det är kostnadsneutralt för bolaget.

## 16 §

Beslutades, enligt förslag, att antalet på årsstämma valda styrelseledamöter ska vara sju (7) ordinarie ledamöter.

## 17 §

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

Eli Arnstad  
Håkan Erixon  
Patrik Jönsson  
Lars G Nordström  
Gunilla Berg  
Håkan Buskhe  
Jan-Åke Jonsson

Upplystes att Cecilia Vieweg avböjt omval.

Till ordförande i styrelsen omvaldes Lars G Nordström.

## 18 §

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.

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 §

Inga ytterligare ärenden fanns att behandla.

Kanslirådet Malin Fries överlämnade Statens ägarpolicy och Rapportering till Kammarkollegiet och instruktion för inbetalning av utdelningar. Hon framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

Statssekreteraren Erik Thedéen framförde vidare ägarens tack och uppskattning till den avgående styrelseledamoten Cecilia Vieweg.

20 §

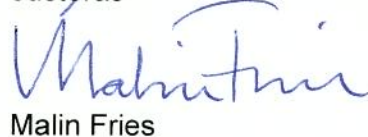
Stämman förklarades avslutad.

---

Vid protokollet

  
Anne Gynnerstedt

Justeras

  
Malin Fries

  
Axel Calissendorff



REGERINGSKANSLIET

Bilaga 2 till beslut 2013-04-16 i  
ärende Fi2012/3041 (delvis)

**Finansdepartementet**  
Statsrådet Norman

2013-04-16

### Fullmakt

---

Med stöd av regeringens bemyndigande den 24 januari 2013 utser jag Malin Fries, eller om hon har förhinder, Anna Magnusson att på stämman den 24 april 2013 i Vattenfall Aktiebolag företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Peter Norman

Statsrådet Normans egenhändiga namnteckning bevittnas:

Magnus Skåniger

Helena Malmborg

## **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 2012. 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. Detta innebär bland annat att den totala ersättningen till ledande befattningshavare är rimlig och väl avvägd. Den är även konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig, samt bidrar till en god etik och företagskultur. Ersättningen är inte löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet.

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

Stockholm den 20 mars 2013

## **Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

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

### **Inledning**

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB under 2012 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 25 april 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts enligt Far rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämans 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. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### **Slutsats**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Vattenfall AB under 2012 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2012.

Stockholm den 20 mars 2013

Ernst & Young AB



Hamish Mabon  
Auktoriserad revisor