

Bästa läsare,

Jag tillträdde som ordförande i Vattenfalls styrelse på årsstämman den 29 april 2008. Att få leda styrelsearbetet för ett av Sveriges största företag och tillika den femte största kraftproducenten i Europa är ett viktigt och hedrande uppdrag, som jag med glädje tackade ja till. Att Vattenfall är ett svenskt aktiebolag, som drivs helt enligt affärsmässiga principer, följer samma lagar och spelregler som andra svenska storföretag och som har en professionell styrelsesammansättning var för mig viktiga förutsättningar för att åta mig uppdraget. Vattenfall är ett mycket välskött företag, som på några få år utvecklats från ett nationellt svenskt elbolag till ett stort och välkonsoliderat europeiskt energibolag med stor potential för fortsatt tillväxt och värdeskapande.

Energifrågornas betydelse för samhällsutvecklingen, miljön och klimatet kan knappast överskattas. Vattenfall har här ett stort ansvar för att med lönsamhetskrav arbeta mot en hållbar utveckling både lokalt och globalt. Vi är det första energiföretag i världen som satt målet att bli klimatneutralt i vår verksamhet till år 2050. Det kommer att kräva enorma investeringar i nya anläggningar och för att ställa om alla kraftverk till att producera el- och värme med små koldioxidutsläpp. Det är med stolthet jag konstaterar att Vattenfall intagit en världsledande position i utvecklingen av den nya CCS-tekniken och att vi är bland de allra största i världen inom havsbaserad vindkraft.

En del av dessa investeringar kan och måste vi finansiera själva med eget kassaflöde. En stor del måste dock finansieras genom upplåning på kreditmarknaden. För att attrahera länekapital krävs en hög och stabil kreditvärdering, förtroende och en god genomlysning av företagets finansiella utveckling. När detta skrivs råder en mycket besvärlig situation på finansmarknaderna och många företag har svårt

att överhuvudtaget hitta finansiering till rimliga villkor. Vattenfall har här en relativt gynnad position genom stabila ägarförhållanden och sin öppna och konsistenta kommunikation med finansmarknaderna. Det är Vattenfalls mål att vara minst lika transparent som de stora börsbolagen.

Styrelsen, företagsledningen och ägaren står eniga bakom Vattenfalls strategiska inriktning – Making electricity clean – med lönsam tillväxt och med värdeskapande som övergripande mål. Det gör att jag, trots nuvarande svåra förhållanden i världsekonomin, ser mycket optimistiskt på Vattenfalls framtid.

Låt mig avsluta med att framföra ett stort tack till styrelsen, företagsledningen och alla Vattenfalls medarbetare för ett gediget arbete under det gångna året.



A handwritten signature in blue ink that reads "Lars Westerberg".

Lars Westerberg
Styrelsens ordförande

STYRNING AV VERKSAMHETEN OCH BESLUTFATTANDE

Styrningen av Vattenfalls verksamhet

Moderbolaget i Vattenfallkoncernen, Vattenfall AB, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Den svenska aktiebolagslagen tillämpas därmed för Vattenfall AB, vilket innebär att det finns en styrelse, som utses av årsstämman. Styrelsen utser i sin tur en verkställande direktör, som sköter den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Koncernens bolagsstyrning baseras på svenska och utländska rättsregler samt på bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och andra interna dokument, till exempel koncernens ledningssystem. I tillämpliga delar följer Vattenfall även de bestämmelser som gäller för bolag registrerade på Nasdaq OMX Stockholm i Sverige.

Vattenfall tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) och ser den som ett av flera viktiga styrande regelverk för extern rapportering och kommunikation. Vattenfall följer även svenska statens ägarpolicy. De avvikelser som Vattenfall gör från Koden beror huvudsakligen på ägarförhållandena; Vattenfall ägs till 100% av den svenska staten medan Koden främst riktas mot noterade företag med ett spritt ägande.

Nedan lämnas information om bolagsstyrning enligt Koden beträffande räkenskapsåret 2008. Om uppgifterna redan finns i årsredovisningen lämnas informationen i form av en hänvisning.

Årsstämma

Årsstämma ska enligt bolagsordningen hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämman utser, på förslag av ägaren, styrelse och revisorer och fastställer resultaträkning och balansräkning, samt avhandlar andra ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vattenfalls årsstämma hölls den 29 april 2008 i Stockholm. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2007, beslutade om disposition av

bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Vid stämman var samtliga styrelseledamöter närvarande, inklusive de nya ledamöter som invaldes. Liksom tidigare år var stämman öppen för allmänheten och en öppen frågestund arrangerades, i enlighet med statens ägarpolicy. Riksdagsledamöter gavs rätt att ställa frågor, enligt bestämmelsen i Vattenfalls bolagsordning. Stämman direktsändes över Internet. En inspelad version finns på Vattenfalls hemsida, tillsammans med protokoll och övrigt material från årsstämman.

På grund av Vattenfalls ägarstruktur sker inte aktieägares anmälan till årsstämma via e-post eller hemsida och information om aktieägares möjlighet att få ärende behandlat på stämman lämnas därför inte på hemsidan. Kodens bestämmelser om detta är alltså inte direkt tillämpliga för Vattenfall.

Styrelsens sammansättning och arbete

Tillsättning av styrelse

För företag som är helägda av svenska staten tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess som ersätter Kodens regler om tillsättning av styrelseledamöter och revisorer. Nomineringsprocessen koordineras av Enheten för statligt ägande inom Näringsdepartementet. En arbetsgrupp analyserar kompetensbehovet utifrån företagets verksamhet och situation samt respektive styrelsens sammansättning. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds. Urvalet av ledamöter görs utifrån en bred rekryteringsbas. När processen avslutats ska gjorda nomineringar offentliggöras enligt Kodens riktlinjer. De ledamöter som valts av årsstämman erhåller introduktionsutbildning genom Vattenfalls försorg.

Styrelsens sammansättning

Enligt Vattenfalls bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tio ledamöter, utöver ledamöter och suppleanter som utses enligt annan lag än aktiebolagslagen. Vattenfalls styrelse består av åtta av årsstämman utsedda ledamöter samt tre ledamöter och tre suppleanter som utsetts av arbetstagarorganisationer. Ingen person från företags-

Avvikelser från Koden

På följande punkter avviker Vattenfalls styrning beträffande räkenskapsåret 2008 från de krav som finns i Koden, i dess lydelse från den 1 juli 2008. Motsvarande bestämmelse i den tidigare gällande Koden anges inom parentes.

Kodkrav	Beskrivning	Vald lösning samt motivering
1.4 (1.4.1) Ordförande vid ordinarie stämma	Valberedningen ska lämna förslag till ordförande.	Vattenfall saknar, på grund av ägarstrukturen, en valberedning. Val av ordförande sker istället vid stämman enligt aktiebolagslagens bestämmelser. Detta är även i linje med svenska statens ägarpolicy.
2. (2) Valberedning	Bolaget ska ha en valberedning.	Vattenfall saknar, pga ägarstrukturen, en valberedning. Nomineringsprocessen följer istället svenska statens ägarpolicy.
2.6 (2.2.3) Förslag till styrelseledamöter	Förslaget ska presenteras i kallelsen till bolagsstämman och på bolagets hemsida i anslutning till kallelsen.	Vid den senast möjliga tidpunkten för kallelse var nomineringsarbetet ej färdigt i sin helhet. Förslaget presenterades istället på Vattenfalls externa hemsida så snart det var tillgängligt för Vattenfall.

ledningen ingår i styrelsen. I enlighet med svenska statens ägarpolicy är alltså inte heller VD ledamot i styrelsen. Av styrelsens ledamöter är fyra kvinnor, tre är utländska medborgare. Ledamöternas genomsnittsalder är 55 år.

Vid årsstämman 2008 omvaldes Christer Bådholm, Hans-Olov Olsson, Lone Fonss Schroder, Tuija Soanjärvi och Anders Sundström samt nyvaldes Lars Westerberg, Viktoria Aastrup och Eli Arnstad. Lars Westerberg utsågs av stämman till styrelsens ordförande och Hans-Olov Olsson till vice ordförande. Arbetstagarorganisationerna har utsett ledamöterna Carl-Gustaf Angelin, Johnny Bernhardsson och Ronny Ekwall samt suppleanterna Lars Carlsson, Lars-Göran Johansson och Per-Ove Lööv. För ytterligare uppgifter om styrelsens ledamöter hänvisas till sidorna 46–47.

Styrelsens arvode

Arvodet bestäms av årsstämman. För information om styrelsens arvode 2008 hänvisas till årsredovisningen, koncernens Not 47.

Styrelsens oberoende

Svenska statens ägarpolicy anger att nomineringar till styrelsen offentliggörs enligt Kodens riktlinjer, dock redogörs inte för ledamöternas oberoende i förhållande till staten som större aktieägare. Av ledamöterna är Viktoria Aastrup, Eli Arnstad, Christer Bådholm, Hans-Olov Olsson, Lone Fonss Schroder, Tuija Soanjärvi, Anders Sundström och Lars Westerberg oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Uppgift och arbetsfördelning i styrelsen

Vilka ärenden som ska behandlas av styrelsen följer i huvudsak av aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse VD och vice VD, är att fastställa verksamhetens strategiska inriktning, godkänna större investeringar, förvärv och väsentliga förändringar av koncernens organisation samt fastställa centrala policyer och instruktioner. Dessutom ska styrelsen följa den ekonomiska utvecklingen och har det yttersta ansvaret för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar, utöver obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen, bland annat ordförandens uppgifter, informationen till styrelsen, formerna för styrelsemötena, inrättandet av styrelsekommittéer, samt utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete.

Ordförandens uppgifter följer den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Ordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter får erforderlig information. Ordföranden medverkar vid behov vid viktigare externa kontakter. Vid styrelseordförandens förhinder leds styrelsearbetet av vice ordföranden.

Styrelsen har inom sig inrättat en revisionskommitté

och en ersättningskommitté. Styrelsen kan härutöver, vid behov, inom sig inrätta andra styrelsekommittéer för beredning av ärenden inom mer avgränsade områden. I övrigt ska styrelsen inte inom sig fördela några särskilda ansvarsområden eller arbetsuppgifter.

Styrelseprocess för riskhantering

Operativ riskhantering regleras i koncerninstruktioner med särskilt fokus på risker inom energi- och råvaruhandel samt finans-, försäkrings- och kreditriskområdet. Styrelsen beslutar om övergripande riskmandat för koncernen inom alla dessa områden. De operativa riskerna följs upp och avrapporterar löpande inom respektive Business Group. Styrelsen får vid varje möte information om koncernens finansiella ställning varvid utestående garantier och risker rapporteras. Styrelsen har även ett årligt riskhanteringsseminarium med en djupare genomlysning av koncernens finansiella och operationella risker.

För närmare beskrivning av Vattenfalls risker och riskhantering, se årsredovisningen sidorna 71–75 och koncernens Not 35.

Beskrivning av styrelsens arbete

Styrelsens arbetsordning anger att sju ordinarie möten ska hållas varje år. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare möten om behov uppkommer.

Arbetsordningen anger att bland annat följande ärenden ska finnas på agendan en gång per år:

- Koncernens strategiska plan.
- Koncernens totala riskexponering.
- Säkerhets- och miljöfrågor inom kärnkraften.
- Genomgång av strategiska personalfrågor inklusive kompetensförsörjning.
- Forsknings- och utvecklingsaktiviteter inom koncernen.

Härutöver rapporteras vid varje möte viktigare affärshändelser sedan förra mötet, månadsrapport och finansieringssituationen. Investeringar följs upp och analyseras av styrelsen tre år efter att dessa beslutats av styrelsen.

Styrelsen håller dessutom ett antal styrelseseminarier varje år. Vid dessa seminarier får styrelsen mer detaljerad information och diskuterar Vattenfalls långsiktiga utveckling, strategi, konkurrenssituation och riskhantering.

Styrelsen har under år 2008 följt arbetsordningens plan. Sammanlagt har styrelsen sammanträtt 17 gånger, inklusive det konstituerande mötet. Enligt arbetsordningen ska minst ett möte varje år hållas på annan plats än huvudkontoret. Under 2008 hölls ett möte i Cottbus i Tyskland. Mötet kombinerades med besök av dagbrottet i Janschwalde och anläggningen Schwarze Pumpe, inklusive pilotanläggningen för avskiljning av koldioxid.

Frågor behandlade av styrelse utsedd av 2007 års årsstämma

Mötesdatum	Fokus och viktiga frågor som avhandlades
21 januari 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Riksrevisionens granskning av styrningen av Vattenfall • Säkerhetsläget i kärnkraftsverksamheten och introduktion av Chief Nuclear Officer • Genomgång av strategiska personalfrågor • Pågående förvärsärenden
6 februari 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Bokslutskommuniké • Rapport om bolagsstyrning respektive intern kontroll
26 februari 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende
13 och 17 mars 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Årsbokslut, årsredovisning och revisionsberättelse • Nätfrågor • Säkerhetsläget i kärnkraftsverksamheten • Vattenfalls FoU-verksamhet • Koncernens totala riskeponering • Grundläggande principer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare • Förvärsärende
20 april 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende
28 april 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Vattenfalls tremånadersrapport • Ekonomiska mål för Vattenfall AB • Rapport från säkerhetsutskottet samt beslut om upplösning av säkerhetsutskottet • Fjärrvärmeåtgärder • Investeringsärende • Förvärsärende

Frågor behandlade av styrelse utsedd av 2008 års årsstämma

Mötesdatum	Fokus och viktiga frågor som avhandlades
Konstituerande styrelsemöte 29 april 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Styrelsens arbetsordning, instruktioner om arbetsfördelning mellan styrelsen och VD samt instruktioner om ekonomisk rapportering till styrelsen • Ledamöter i revisionskommittén • Rutiner för godkännande av kvartalsrapporter • Ledamöter i ersättningskommittén
20 maj 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Revisionskommitténs arbetsordning • Instruktion för hantering och rapportering av koncernens affärsrisker samt instruktion för hantering av energi- och råvarurisker • Uppföljning av investeringar gjorda under första halvåret 2005 • Projektet Moorburg • Aktuella investeringar och avyttringar • Säkerhetsläget i kärnkraftsverksamheten • Bolagets strategiska inriktning
29 juli 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Vattenfalls halvårsrapport
26–27 augusti 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Strategiseminarium • Strategisk plan • Koncernstrukturen för krishantering • Finansinstruktion och -policy • Vindkraftärenden • Säkerhetsläget i kärnkraftsverksamheten • Rapport om den tyska kärnkraftsverksamheten • Projektet Moorburg • Rutiner för tvisterapportering • Förvärsärenden
30 september 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärenden • Vattenfalls klimatarbete
23–24 oktober 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Vattenfalls strategier • Utsläppshandelssystemet • Allmän uppdatering beträffande förvärv • Vindkraftärenden • Projektet Moorburg • Pågående effektiviseringsprogram • Uppföljning av investeringar gjorda under första till tredje kvartalet 2005 • Nätfrågor • Säkerhetsläget i kärnkraftsverksamheten • Kommunikationsfrågor • Utvärdering av styrelse och VD • Förvärsärenden
30 oktober 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende
6 november 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende
8 december 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende
15 december 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Vattenfalls strategier • Vattenfalls organisation • Affärsplaner • Investeringsplan och investeringsprogram • Likviditetssituationen • Utvärdering av styrelsen • Projekt för lagring och avskiljning av koldioxid • Koncernens upplåning samt ställande av säkerhet • Riskmandat • Allmän uppdatering beträffande förvärv • Förvärsärenden
19 december 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Förvärsärende

Styrelseledamöternas närvaro											
Styrelse utsedd av 2007 års årsstämma											
	080121	080206	080226	080313 och 17	080420	080428					
Dag Klackenber	X	X	X	XX	X	X					
Carl-Gustaf Angelin (A)	X	X	X	XX	X	X					
Johnny Bernhardsson (A)	X	-	X	XX	X	X					
Christer Bådholm	X	X	X	XX	X	X					
Ronny Ekwall (A)	X	-	X	--	X	X					
Lone Fønss Schröder	X	X	X	XX	X	X					
Greta Fossum	X	X	X	XX	X	X					
Jonas Iversen	X	-	-	XX	X	X					
Hans-Olov Olsson	X	X	-	-X	X	X					
Tuija Soanjärvi	-	X	X	XX	X	X					
Anders Sundström	X	X	X	XX	X	X					
Lars Carlsson* (A)	X	X	X	XX	X	X					
Stig Lindberg* (A)	X	X	X	XX	X	X					
Per-Ove Lööv* (A)	X	X	X	XX	X	X					
Styrelse utsedd av 2008 års årsstämma											
	080429	080520	080729	080826-27	080930	081023-24	081030	081106	081208	081215	081219
Lars Westerberg	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Viktoria Aastrup	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
Carl-Gustaf Angelin (A)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Eli Arnstad	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X
Johnny Bernhardsson (A)	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Christer Bådholm	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
Ronny Ekwall (A)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Lone Fønss Schröder	-	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Hans-Olov Olsson	X	X	X	X	X	-	X	-	X	X	X
Tuija Soanjärvi	X	X	X	-	X	X	-	X	X	X	X
Anders Sundström	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
Lars Carlsson* (A)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X
Lars-Göran Johansson* (A)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Per-Ove Lööv* (A)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

X Närvarande - Ej närvarande
*) Suppleanter (A) Arbetstagarledamot

Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

Styrelsen utvärderar styrelsearbetet och VD genom en systematisk och strukturerad process en gång per år, med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Utvärderingen sker under ledning av ordföranden och avrapporteras till styrelsen. Den senaste utvärderingen avrapporterades vid styrelsemötet den 15 december 2008.

Kommittéer och utskott

Revisionskommitté

Revisionskommittén är ett utskott inom styrelsen som har inrättats för att bistå styrelsen i frågor rörande ekonomisk risk och rapportering samt extern revision och för att bistå ägaren vid val av revisorer. Kommittén ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Vattenfall AB:s finansiella rapportering, bereda riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Vattenfall AB och koncernen får upphandla av bolagets revisor, samt utvärdera revisionsinsatsen. Revisionskommittén har ett särskilt ansvar för arbetet med tillämpning av Koden och framtagande av föreskrivna rapporter. Vid revisionskommitténs möten är finansdirektören och chefen för internrevisionen föredragande. Dessutom rapporterar bolagets revisorer sina iakttagelser från revisionen.

Styrelsen har bemyndigat revisionskommittén att för styrelsens räkning godkänna kvartalsrapporterna för Q3 2008 och Q1 2009, det vill säga de rapporter som inte formellt revisorsgranskas. Styrelsen i dess helhet ska dock sammankallas för genomgång och godkännande av rapporterna om Revisionskommittén bedömer att så bör ske.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för revisionskommittén. Kommittén rapporterar sitt arbete till styrelsen genom att mötesanteckningarna delges styrelsen och genom att kommitténs ordförande avrapporterar vid styrelsemötena.

Vid styrelsemötet den 29 april 2008 omvaldes Christer Bådholm, Lone Fønss Schröder och Tuija Soanjärvi samt nyvaldes Viktoria Aastrup till ledamöter i revisionskommittén. Christer Bådholm valdes till ordförande. Bland icke stämмоvalda ledamöter deltog styrelsuppleanten Per-Ove Lööv i revisionskommittén. Beträffande ersättningar till kommitténs ledamöter, se Årsredovisningen, koncernens Not 47. Nedan redovisas respektive ledamöts närvaro vid revisionskommitténs möten.

Närvarande ledamöter vid revisionskommitténs möten under 2008

	080206	080428	080729	081029	081204
Viktoria Aastrup	-	-	X	X	X
Christer Bådholm	X	X	X	X	X
Lone Fønss Schröder	X	X	X	X	X
Tuija Soanjärvi	X	X	X	X	X
Per-Ove Lööv (arbets- tagarrepresentant)	X	X	X	X	X

Dessutom har huvudansvarig revisor deltagit vid samtliga möten.

Nomineringskommitté

Det finns ingen nomineringskommitté eller valberedning i Vattenfall AB. Detta är i enlighet med statens ägarpolicy. Under rubriken "Tillsättning av styrelse" på sidan 37 framgår närmare hur nomineringen till styrelsen sker.

Säkerhetsutskott

Från den 8 februari 2007 till och med den 28 april 2008 fanns ett säkerhetsutskott, med uppdrag att noga följa och granska kärnkraftsäkerheten i koncernen. Säkerhetsutskottet fokuserade på att genomföra en analys av ledningssystem, säkerhet, rapportering och ledningsfunktioner i Vattenfalls kärnkraftanläggningar. Utskottet övervakade säkerhetsarbetet och rapporterade sina iakttagelser till styrelsen. Detta skedde genom att mötesanteckningar delgavs styrelsen, genom avrapportering från utskottets ordförande och genom en extern säkerhetsexpert som fått i uppdrag att utföra en analys av kärnkraftanläggningarna. Säkerhetsutskottet hade ingen formell beslutanderätt.

Under år 2008, fram till den 28 april, utgjorde följande personer ledamöter: Christer Bådholm, Dag Klackenberg och Anders Sundström. Bland icke stämмоvalda ledamöter deltog Johnny Bernhardsson i säkerhetsutskottet. Säkerhetsutskottet hade under 2008 ett möte, den 27 april, varvid Dag Klackenberg, Christer Bådholm och Johnny Bernhardsson var närvarande. Vid styrelsemötet den 28 april 2008 delgav säkerhetsutskottet sina slutsatser till styrelsen. Utskottet konstaterade att inrättandet av ett säkerhetsutskott varit en temporär åtgärd och att utskottet hade spelat ut sin roll genom att rekommenderade åtgärder implementerats, särskilt genom inrättandet av en Chief Nuclear Officer. I enlighet med säkerhetsutskottets rekommendation beslutade styrelsen att utskottet skulle upplösas.

Ersättningskommitté

Ersättningskommittén bereder löpande frågor om ersättning till ledande befattningshavare. Kommittén handlägger frågor om årlig lönerrevision och övriga anställningsvillkor avseende VD. Därutöver följs marknadsmässigheten beträffande löner och ersättning för samtliga vice VD samt för cheferna för koncernstaberna. Kommittén går igenom aktuella ersättningar, fasta och rörliga löner och i förekommande fall ytterligare ersättningar, inklusive pensionsvillkor av betydelse till samtliga nämnda befattningshavare. Kommittén bereder frågor rörande principer för löner och ersättningar.

Vid styrelsemötet den 29 april 2008 omvaldes Anders Sundström samt nyvaldes Viktoria Aastrup, Hans-Olov Olsson och Lars Westerberg till ledamöter i ersättningskom-

mittén. Hans-Olov Olsson valdes till ordförande. Bland icke stämмоvalda styrelseledamöter deltog Carl-Gustaf Angelin i ersättningskommittén. Personaldirektören samt ställföreträdande personaldirektören är föredragande. Ersättningskommittén har antagit en arbetsordning för sitt arbete. Kommittén rapporterar sitt arbete till styrelsen genom att kommitténs ordförande informerar styrelsen om utskottets ställningstaganden och genom att mötesanteckningar delges styrelsen. Styrelsen ska i sin helhet ta ställning till anställning av VD och besluta om anställningsvillkoren.

Ersättningskommittén har under 2008 haft ett sammanträde, den 23 januari. Vid detta sammanträde var Dag Klackenberg, Anders Sundström och Carl-Gustaf Angelin närvarande.

Offer Committee

Styrelsen beslutade den 26–27 augusti 2008 att inrätta ett utskott ("Offer Committee") för att i enlighet med den brittiska City Code on Takeovers and Mergers hantera det offentliga uppköpserbjudandet avseende bolaget Eclipse Energy UK Plc. Styrelsen har bemyndigat utskottet att fatta beslut om och vidta nödvändiga åtgärder för att hantera 100% av aktierna i bolaget. Utskottet har under 2008 bestått av Lars Westerberg, som är utskottets ordförande, och Viktoria Aastrup. Utskottet rapporterar sitt arbete till styrelsen och genom att mötesanteckningar delges styrelsen. Utskottet har under 2008 haft tre sammanträden, vilka ägde rum den 17 september, den 9 oktober respektive den 2 december. Vid samtliga sammanträden var Lars Westerberg och Viktoria Aastrup närvarande.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Årsstämman har godkänt ett program som följer svenska regeringens riktlinjer om anställningsvillkor för personer i företagsledande ställning i statliga företag.

I enlighet med riktlinjerna ska löner och övriga förmåner vara konkurrenskraftiga men inte löneledande i förhållande till jämförbara företag. Varken rörliga lönedelar eller bonus utges till VD. För övriga chefer inom den svenska delen av verksamheten ska högst en rörlig lönedel som motsvarar 16,7% av den normala fasta lönen tillämpas. För vissa chefer gäller även att den normala fasta lönen kan minskas med 16,7% beroende på resultat. I övriga länder gäller lokal praxis.

Ägarens långsiktiga krav på förbättringar av värdeskapandet ska vara ett gemensamt mål. Från och med 2008 ingår här, förutom finansiellt värdeskapande, även mål inom fem så kallade strategiska ambitionsområden som Vattenfall arbetar med. För koncernledningen, utom VD, och för

affärsenhetscheferna (cirka 20 personer totalt) sätts långtidsmål för en period om tre år, 2008–2010, och med möjlighet att för den perioden kunna erhålla sammanlagt ytterligare fyra månadslöner vid uppnådda mål inom de strategiska områdena.

Det finns inga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram till styrelsen eller bolagsledningen. Vattenfalls ägarförhållanden innebär att sådana inte heller kan bli aktuella. Skattepliktiga ersättningar och förmåner samt pensionskostnader för styrelseordförande, styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare beskrivs närmare i Årsredovisningen, koncernens Not 47.

Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

Styrelsen har i den särskilda rapporten om intern kontroll, se sidan 45, redogjort för strukturen för den interna kontrollen i de finansiella rapporteringsrutinerna. Arbetet inom revisionskommittén utgör en del av denna styrelsekontroll. Genom revisionskommittén kan en mer detaljerad kvalitetsgranskning ske än vad som vore möjligt i den fullständiga styrelsen. Vid samtliga revisionskommittémöten under 2008 har externa och interna revisorer redogjort för sina iakttagelser, bland annat rörande koncernens helårs- och halvårsbokslut. I samband med planeringsarbetet för den årliga

revisionen sker diskussioner mellan de externa revisorerna och internrevisionen gällande Vattenfalls risksituation.

Revisorer

Av svenska statens ägarpolicy framgår att ansvaret för val av revisorer i statligt ägda bolag alltid ligger hos ägaren och beslutas på årsstämman. Riksrevisionen kan enligt lagen om revision av statlig verksamhet med mera förordna en eller flera revisorer att delta i den årliga revisionen. I Vattenfalls bolagsordning anges att på årsstämma utses minst en och högst tre revisorer jämte minst en och högst tre suppleanter samt att till revisor eller revisorssuppleant även kan utses registrerat revisionsbolag.

På årsstämman 2008 omvaldes revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisorer med auktoriserade revisorn Hamish Mabon som ny huvudansvarig revisor. Valet skedde för perioden fram till årsstämman 2012. Vid sidan av uppdraget i Vattenfall är Hamish Mabon revisor i bland annat följande bolag: Hexagon AB, Relacom Holding AB, Scania Sverige AB och Softronic AB. Hamish Mabon har inga uppdrag i bolag som påverkar hans oberoende som revisor i Vattenfall.

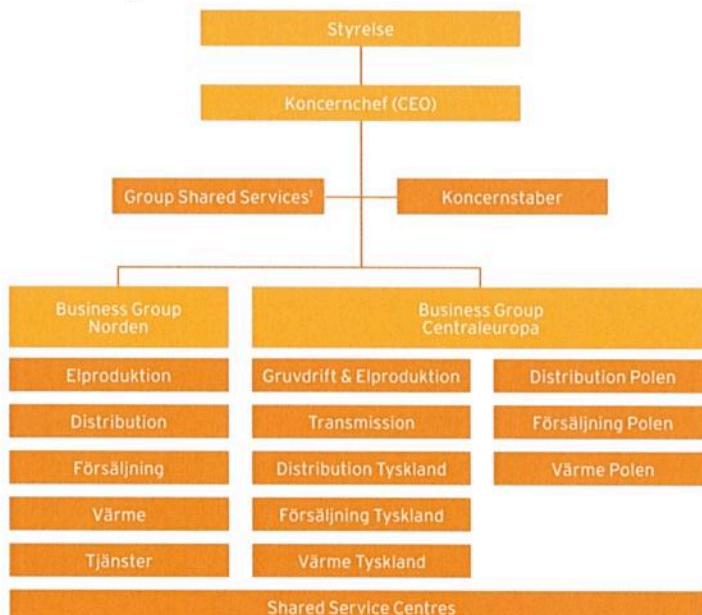
Riksrevisionen har förordnat auktoriserade revisorn Per Redemo fram till bolagsstämman 2012 med auktoriserade

Vattenfalls ledningssystem och organisation

Ledningssystemets byggstenar



Vattenfalls organisation 2008



1) Vattenfall Trading Services, Vattenfall Treasury, Vattenfall Insurance, Vattenfall Research and Development och Vattenfall IT Infrastructure Services.

revisorin Göran Selander som suppleant under samma tidsperiod. Per Redemo har innehaft uppdraget sedan 2004. Han är förordnad revisor i följande bolag: Posten AB, Sveriges Television AB och Chalmers Tekniska Högskola AB samt ansvarig revisor i bland annat följande myndigheter/affärsverk: Skatteverket, CSN, och affärsverket Statens Järnvägar. Per Redemo har inga uppdrag i bolag som påverkar hans oberoende som revisor i Vattenfall.

Revisorerna avrapporterade sin bokslutsgranskning till hela styrelsen vid styrelsemötena den 6 februari 2008 och den 13 mars 2008. Vid avrapporteringen den 13 mars 2008 träffade styrelsen revisorn utan närvaro av VD eller annan person från ledningen. Revisorerna har även lämnat mer detaljerade redogörelser vid revisionskommitténs möten. Revisorerna möter dessutom Vattenfalls VD och finansdirektör vid ett antal tillfällen under året.

I de fall mer omfattande konsultinsatser ska göras av de valda revisorerna, ska uppdraget först behandlas och godkännas av revisionskommittén eller finansdirektören. Revisionskommittén har godkänt riktlinjer för hur upphandling av andra tjänster än revision ska ske. Dessa riktlinjer gäller för koncernens samtliga externa revisorer. Koncernens revisionskostnader beskrivs närmare i Årsredovisningen, koncernens Not 50 samt i moderbolagets Not 39. Konsul-

tationerna från Ernst & Young AB under 2006–2008 har främst gällt skatte- och redovisningsfrågor samt utredningar avseende rutiner och styrning av projekt.

Koncernens ledningssystem

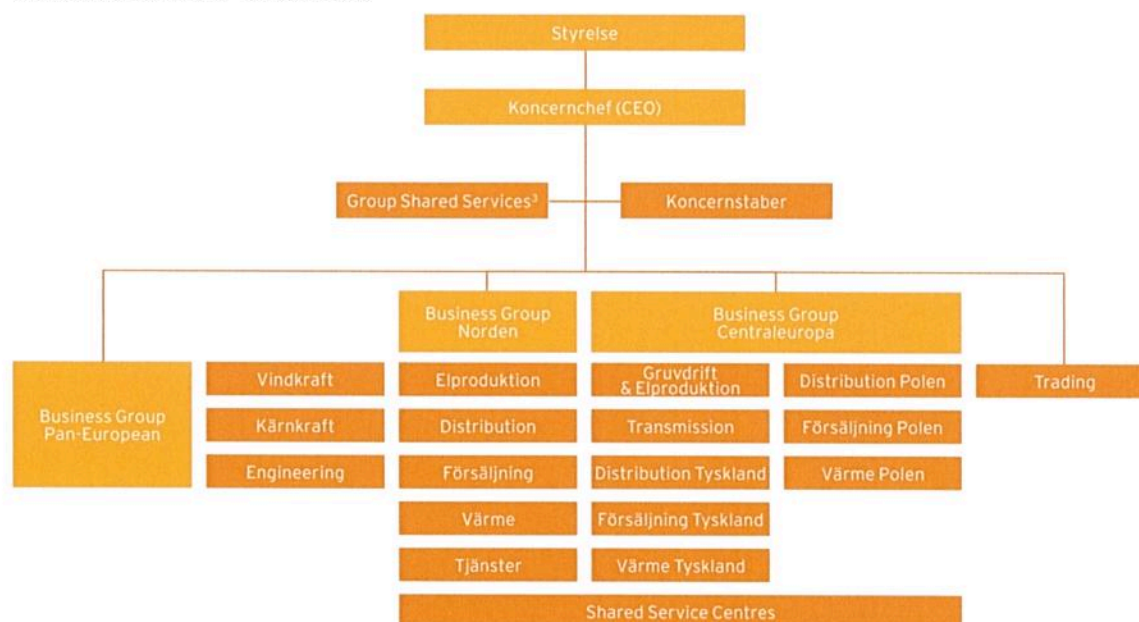
Styrande affärsetik

Vattenfalls kärnvärden är Öppenhet, Ansvarstagande och Effektivitet.

Vattenfalls koncerngemensamma uppförandekod (Code of Conduct) och företagsfilosofi slår fast att alla medarbetare ska följa och arbeta enligt Vattenfalls kärnvärden, policyer och instruktioner. Bestämmelserna i Code of Conduct konkretiseras i övriga delar av ledningssystemet, bland annat i instruktionerna rörande allmänna juridiska och affärsetiska principer respektive konkurrensfrågor. Ytterligare information om styrande affärsetik lämnas i Vattenfalls hållbarhetsredovisning (Corporate Social Responsibility Report).

Under år 2008 har arbete påbörjats med en uppdatering av Vattenfalls Code of Conduct. Som ett första steg har en särskild Code of Conduct för leverantörer antagits av koncernledningen. I samband med uppdateringen införs även ett koncerngemensamt ombudsmannasystem (en "whistle blowing-funktion") dit anställda, konsulter, entreprenörer och leverantörer kan vända sig vid eventuella brott mot

Vattenfalls organisation – Januari 2009²



²) Förutsatt att Vattenfalls bud gällande förvärv av nederländska Nuon godkänns och slutförs kommer en ny Business Group, Benelux, att etableras i Vattenfalls organisation. (Läs mer på sidan 70.)

³) Vattenfall Treasury, Vattenfall Insurance, Vattenfall Research and Development och Vattenfall IT Infrastructure Services.

gällande lag etc. Systemet är i full drift inom den tyska organisationen och implementeringen slutförs för närvarande i övriga delar av Vattenfall.

Allmänt om Vattenfall Management System (VMS)

Koncernen styrs med fokus på värdeskapande och långsiktiga övergripande mål och krav för de operativa enheterna Business Groups och affärsenheter. Business Groups föreslår kortsiktiga mål för varje affärsenhet vilka sedan godkänns av VD och koncernledningen.

För att säkerställa att Vattenfall utvecklas i önskad riktning och lever upp till etiska och legala krav har VD etablerat ett ledningssystem, Vattenfall Management System (VMS, tidigare kallat Group Management System). Integrerat med VMS finns ett miljöledningssystem, Environmental Management System. VMS finns tillgängligt för alla anställda på koncernens intranät. Ledningssystemet består av ett antal byggstenar (se bild på sidan 42). Det är dokumenterat i styrdokument, vilka utgörs av koncernpolicyer, instruktioner, direktiv och övriga dokument. Koncernpolicyer anger intentioner för agerande i frågor av stor vikt för koncernen. Instruktioner ger en mer detaljerad och operativ kontroll och fastslår bindande bestämmelser.

Koncernens ledningsprocesser för strategisk planering, affärsplanering och uppföljning är centrala styrverktyg för koncernledningen. Koncernstaberna ansvarar för att föreslå, utveckla och följa upp koncernpolicyer och koncerninstruktioner. Koncernens kvalitetsfunktion är sammanhållande för ledningssystemet och har till sin hjälp en kommitté som ska medverka till förankring och förbättringar av VMS. Styrdokument på koncernnivå godkänns av koncernledningen. Vissa centrala dokument godkänns även i Vattenfall AB:s styrelse. Alla enheter i Vattenfall är skyldiga att följa ledningssystemets styrdokument.

Implementering och uppföljning av Vattenfall Management System

Särskilda rutiner finns för att ledningssystemen ska bli gällande även i dotterbolagen. Beträffande de nordiska dotterbolagen sker detta bland annat genom särskilda ägaruttalanden på årsstämman, av innebörd att ledningssystemen inom ramen för gällande rätt etc även ska omfatta dotterbolaget.

Beträffande de tyska dotterbolagen finns sedan juni 2008 ett särskilt avtal, ett så kallat "Beherrschungsvertrag", mellan Vattenfall AB och det tyska holdingbolaget Vattenfall Europe AG. Enligt avtalet ställer sig styrelsen ("Vorstand") i holdingbolaget under Vattenfall AB:s kontroll och Vattenfall AB har rätt att utfärda direktiv avseende styrningen. Vattenfall AB

har utfärdat ett sådant direktiv, av innebörd att holdingbolaget ska följa VMS. Det är sedan styrelsens i holdingbolaget uppgift att se till att VMS i oförändrat skick implementeras i hela holdingbolaget och i övriga tyska dotterbolag.

Instruktioner inom VMS ska innehålla uppföljningspunkter. Under 2008 har sådana punkter börjat införas på koncernnivå. Dokumentansvarig stab och kvalitetsfunktionen ansvarar för att uppföljning sker. Internrevisionen ansvarar för granskning av uppföljningsrutiner samt för granskning och utvärdering av efterlevnaden av koncernens ledningssystem.

Organisation och processer

Vattenfalls organisationsmodell baseras på värdekedjan för el – produktion, transmission, distribution och försäljning – och för värme – produktion, distribution och försäljning. Rapportering och uppföljning av den operativa verksamheten sker med full transparens i redovisning, kontroll, lönsamhet och värdeskapande.

Vattenfalls verksamhet delas in i tre kategorier ur styrningssynpunkt:

- Affärsverksamheten som sköts av Business Groups och deras affärsenheter.
- Staber som stödjer sina respektive ledningsgrupper.
- Shared Service-enheter som tillhandahåller och utvecklar tjänster vilka stödjer affärsenheter och övriga användares strävan att optimera sin verksamhet. Shared Service-enheter finns både på koncernnivå (Group Shared Services) och på Business Group-nivå.

Ett antal viktiga styrprocesser har etablerats. Varje process leds av en processägare, vanligtvis en medlem av koncernledningen, som ansvarar för att processen utvecklas. För närvarande finns koncernprocesserna strategi- och affärsplanering, rapportering och uppföljning, riskhantering, förvärv, investeringar, kommunikation, chefsutveckling och capacity management.

Strategi- och affärsplaneringsprocessen resulterar i årliga strategi- och affärsplaner. I denna process analyseras, utvärderas och bedöms strategiska frågor med beslut i koncernledningen om urval, formuleringar och prioriteringar. Strategiplaneringen innefattar både koncernens långsiktiga verksamhet och dess finansiella resultat. Årligen utarbetas en femårig strategisk plan för beslut av Vattenfalls styrelse. Med utgångspunkt från direktiven i den strategiska planen tar Business Groups och affärsenheter fram treåriga affärsplaner som slutgiltigt godkänns av koncernledningen. Investeringsplan för påföljande kalenderår fastställs sedan av styrelsen.

Ändrad organisation

Den 15 december 2008 godkände Vattenfall AB:s styrelse en ändrad koncernstruktur. Ändringen innebär att det, vid sidan av den hittillsvarande geografiska indelningen i en Business Group för Norden och en för Centraleuropa, bildas en paneuropeisk Business Group för vindkraft, kärnkraft och teknikutveckling i samtliga länder där Vattenfall har verksamhet. Denna Business Group kommer även att ansvara för europeisk affärsutveckling med fokus på effektiv energianvändning och biobränslen. Avsikten med organisationsändringen är att ytterligare förbättra förmågan att genomföra stora investeringsprogram, att uppnå klimat- och tillväxtambitionerna samt att bättre utnyttja möjligheterna till gränsöverskridande samarbete. Den nya organisationsstrukturen gäller från och med 1 januari 2009 men kommer att vara helt genomförd den 1 juli 2009.

Revision av bolagsstyrningsrapporten

Bolagsstyrningsrapporten och beskrivningen nedan av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens rapport om den interna kontrollen avseende finansiell rapportering

Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.

Kontrollmiljö

Den formella beslutsordningen i koncernen utgår från den ansvarsfördelning mellan styrelse och VD som fastställts i styrelsens arbetsordning. Styrelsen har fastställt Vattenfalls koncerngemensamma uppförandekod Code of Conduct som definierar medarbetarens åtaganden för Vattenfalls företagsfilosofi, uppförandekod, kärnvärden, policyer och regler. Koncernledningen har fastställt ett ledningssystem, Vattenfall Management System (VMS), med styrdokument som anger bland annat koncerninstruktioner för beslutsfattande, delegering och attesträtt samt styrning av dotterbolag, riskhantering och intern kontroll.

Risikanalys

Reglerna kring och utfallet av koncernens process för riskbedömning och riskhantering behandlas årligen av styrelsen. Koncernens riskhantering och rapportering samordnas av en riskkommitté under ledning av Vattenfalls CFO. Styrelsen utvärderar och övervakar risker och kvalitén i den finansiella rapporteringen genom revisionskommittén. Revisionskommittén har fortlöpande och regelbunden kontakt med koncernens intern- och externrevision för utvärdering

av risker i den finansiella rapporteringen. I Vattenfall Management System ingår ett ramverk där risker som avser finansiell rapportering har identifierats och definierats. Finance Compliance funktionen inom koncernstab Ekonomi och Finans utför årliga analyser av risker för finansiell rapportering och ansvarar för uppdatering av ramverket.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Styrelsen erhåller månatligen ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas moderbolagets och koncernens ekonomiska situation. Koncernledningen har regelbundna uppföljningsmöten avseende det ekonomiska utfallet med chefs- och ekonomifunktionerna i de olika affärsområdena. Vattenfalls ledningssystem innehåller styrande dokument för de väsentliga processerna för finansiell rapportering. Ledningssystemet utgör plattformen för den interna kontrollen för samtliga enheter inom koncernen. Finance Compliancefunktionen inom Koncernstab Ekonomi och Finans ansvarar för självutvärderingar, uppföljningar, rapporteringar och förbättringar av kontrollaktiviteterna för finansiell rapportering. Finance Compliance rapporterar till chefen för Ekonomi och Finans, Vattenfalls CFO samt till revisionskommittén. Internrevisionens arbete innefattar bland annat att utvärdera och granska arbetet med riskhantering, efterlevnad av policyer, regler och instruktioner samt effektiviteten i den interna kontrollen för finansiell rapportering. Internrevisionen rapporterar till koncernledningen, till ledningen i de olika länderna och enheterna samt till Vattenfalls revisionskommitté.

Information och kommunikation

Information om koncernens policyer, instruktioner, riktlinjer och manualer finns på Vattenfalls intranät som är tillgänglig för samtliga anställda i koncernen. Uppdateringar och förändringar i redovisnings- och rapporteringsprinciper kommuniceras löpande samt vid de regelbundna möten som koncernens ekonomi- och controllerfunktion har.

STYRELSE

Lars Westerberg, född 1948, styrelsens ordförande sedan 2008. Lars är utbildad civilingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan och civilekonom vid Stockholms universitet. Lars började 1972 på ASEA:s elevingenjörskurs och stannade på ASEA till 1984 då han var försäljningschef på ASEA Robotics. 1984 anställdes Lars på Esab där han under åren 1991–1994 var VD och koncernchef. Under åren 1994–1999 var Lars VD och koncernchef i Gränges AB och därefter VD och koncernchef i Autoliv AB fram till april 2007. Sedan 2007 är Lars styrelseordförande i Autoliv AB och Husqvarna AB samt styrelseledamot i SSAB och AB Volvo.

Hans-Olov Olsson, född 1941, är styrelsens vice ordförande och invaldes i styrelsen år 2004. Hans-Olov har studerat vid Göteborgs universitet och avlagt pol.mag. examen med inriktning på ekonomi och informationsbehandling. Hans-Olov har genomgått managementprogram vid Harvard Business School. 2006 utnämndes Hans-Olov till ekonomie hedersdoktor vid Handelshögskolan i Göteborg. Han startade sin karriär vid Volvo 1966 som systemingenjör och har därefter haft ett antal chefsbefattningar. Hans-Olov var VD åren 2000–2005 och styrelseordförande år 2006 för Volvo Personvagnar. Under år 2006 var Hans-Olov ansvarig för Fordkoncernens globala varumärkes- och marknadsföringsstrategi och ledamot i Fords koncernledning. Hans-Olov är ordförande i bransch- och arbetsgivarorganisationen Teknikföretagen, vice ordförande i Svenskt Näringsliv, samt medlem i IVA-ingenjörsskolan. Hans-Olov är också styrelseledamot i AB SKF, Lindab International AB, Elanders AB, Anna Lindhs Minnesfond samt IQ initiativet.

Viktoria Aastrup, född 1971, invaldes som ledamot i styrelsen 2008. Hon är utbildad ek.mag. vid Linköpings universitet 1995 samt diplomerad finansanalytiker vid Handelshögskolan i Stockholm 2002. 1995 anställdes Viktoria på Vägverket och från 1998 tjänstgjorde hon på Kommunikationsdepartementet och Näringsdepartementets enhet för Statligt ägande, vid vilken hon arbetat sedan 2000. Viktoria är styrelseledamot i Lernia AB, VD i Förvaltningsaktiebolaget Stattum, samt ordförande i valberedningen för TeliaSonera AB och Nordea AB.

Carl-Gustaf Angelin, född 1951, är arbetstagarledamot för Akademikerrådet och invaldes i styrelsen år 2003. Carl-Gustaf är civilingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Mellan åren 1977 och 1988 var han verksam inom AB Svenska Fläktfabriken och därefter har han haft flera olika befattningar inom Vattenfallkoncernen. För närvarande arbetar han på Försäljning Norden.

Eli Arnstad, född 1962, invaldes som ledamot i styrelsen 2008. Hon har studerat offentlig rätt och statsvetenskap vid universitetet i Oslo och tog 1999 en Cand.mag från HiNT (Høskolen i Nord-Trøndelag). 1999 tjänstgjorde Eli på Stiklestad Nasjonale Kultursenter och under 2000 på Stjørdal Naeringsforum. Under åren 2001–2007 var Eli administrerande direktör på Enova SF. Eli är vice ordförande i Sparebank i Midt-Norge och styrelseledamot i Senter for økonomisk forskning ved NTNU, Stiftelsen Nidarosdomens Restaureringsarbeider, AF-gruppen, Sparebankforeningen i Norge, samt Posten Norge.

Johnny Bernhardsson, född 1952, är arbetstagarledamot för Unionen och invaldes i styrelsen år 1995. Johnny har en ingenjörsutbildning kompletterad med ekonomisk påbyggnad från TBV. Han har varit verksam i olika befattningar inom Vattenfallkoncernen sedan 1970.

Christer Bådholm, född 1943, är ledamot och invaldes i styrelsen år 2002. Christer är civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg och har också en utbildning inom företags- och koncernledning från IFL samt i International Management från MiL. Han har lång erfarenhet som VD från olika bolag inom transportbranschen, bland annat från ABV södra regionen, NCC Intl. AB, ABB Traction AB, Adtranz GmbH, samt Bombardier Transportation GmbH. Sedan 2002 bedriver han egen konsultverksamhet. Christer är även styrelseledamot i Icomera AB och Svevia AB, samt styrelseordförande i Bombardier Transportation Sweden AB och Balfour Beatty Rail AB.

Lars Carlsson, född 1951, är arbetstagarledamot för Unionen och suppleant och invaldes i styrelsen år 1991. Lars har en ingenjörsutbildning från Katrineholms tekniska skola. Han har sedan 1972 varit verksam i olika befattningar inom Vattenfallkoncernen.

Ronny Ekwall, född 1953, är arbetstagarledamot för SEKO Facket för Service och Kommunikation och invaldes i styrelsen år 1999. Ronny är elingenjör från Stora Kopparbergs praktiska yrkesskola. Under åren 1969–1977 var han verksam inom Stora Kopparberg som 1:e montör och efter det har han arbetat som montör inom Vattenfallkoncernen.

Lone Fønss Schrøder, född 1960, är ledamot och invaldes i styrelsen år 2003. Hon har en magister i juridik från Köpenhamns Universitet samt en magister i bolagsekonomi från Handelshögskolan i Köpenhamn. Under åren 1982–2003 var Lone verksam i ledande befattningar inom A.P. Möller-Maersk A/S och sedan 2003 är hon VD för Wallenius Lines AB. Lone är även styrelseledamot i DSB, NKT A/S och Yara ASA, styrelseordförande i Bioneer A/S, WWL A/S, samt vice styrelseordförande i Aker ASA.

Lars-Göran Johansson, född 1953, är arbetstagarledamot för Ledarna och suppleant. Han invaldes i styrelsen år 2008. Lars-Göran har gymnasial utbildning och har varit verksam som tekniker och arbetsledare inom Vattenfallkoncernen sedan 1971.

Per-Ove Lööv, född 1961, är arbetstagarledamot för SEKO och suppleant och invaldes i styrelsen år 1999. Per-Ove har en utbildning i företagsekonomi från Luleås Tekniska Högskola samt en ingenjörsutbildning från Midskogsskolan i Luleå. Per-Ove har varit verksam i olika befattningar inom Vattenfallkoncernen sedan 1987.

Tuija Soanjärvi, född 1955, är ledamot och invaldes i styrelsen år 2007. Tuija har en ekon.mag. från Helsingfors Handelshögskola och är CFO för Itella Abp (före detta Posten Finland Abp). Mellan åren 1981 och 1986 var hon verksam inom Kesko Abp. Därefter hade hon olika befattningar inom TietoEnator Abp. Mellan 2003 och 2005 var Tuija CFO på Elisa Abp.

Anders Sundström, född 1952, är ledamot och invaldes i styrelsen år 2004. Anders är samhällsvetare från Umeå universitet. Han har varit verksam som kommunalråd i Piteå kommun 1980–1994, ordförande för socialdemokraterna i Norrbotten 1989–1999, samt ingått i socialdemokraternas partistyreelse och verkställande utskott under åren 1990–2005. Anders har även innehaft ett antal ministerposter i Sveriges regering såsom arbetsmarknadsminister 1994–1996, näringsminister 1996–1998 och socialminister 1998. Under åren 1999–2002 var han VD för Sparbanken Nord. Anders är för närvarande VD för Folksam Liv och Folksam Sak, styrelseordförande för Luleå Tekniska Universitet, samt styrelseledamot i Boliden AB och ALKA Försikring A/S.



Lars Westerberg



Hans-Olov Olsson



Viktoria Aastrup



Carl-Gustaf Angelin



Eli Arnstad



Johnny Bernhardsson



Christer Bådholm



Lars Carlsson



Ronny Ekwall



Lone Fønss Schrøder



Lars-Göran Johansson



Per-Ove Lööv



Tuja Soanjärvi



Anders Sundström

KONCERNLEDNING

Lars G Josefsson, född 1950, är verkställande direktör och koncernchef sedan år 2000. Lars är civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg och började sin karriär på Ericsson år 1974. Där innehade han flera olika chefsbefattningar fram till 1993 bland annat inom Radar-sektionen och Surface Sensor Division. Mellan åren 1993–1997 var Lars VD för Schrack Telecom AG i Wien och därefter VD för Celcius fram till år 2000. Lars är styrelseledamot i ESKOM Holdings Ltd, ordförande i Eurelectric, ordförande i Tysk-svenska handelskammaren samt ledamot i regeringens kommission för hållbar utveckling. Lars hade vid årsskiftet inga väsentliga aktieinnehav i företaget med vilka Vattenfall har affärsförbindelser.

Dag Andresen, född 1964, tillträdde som förste vice VD och finansdirektör (Group CFO) för Vattenfall AB i oktober 2008. Dag är utexaminerad sjöofficer och högre officer från Luftkrigsskolen i Norge och civilekonom från Norges Handelshøyskole, NHH. Han har en Executive MBA från Helsinki School of Economics and Business Administration. Vidare har Dag utbildning från Harvard Business School och Stanford Graduate School of Business. Dag har haft olika ledande officerspositioner inom the Royal Norwegian Navy and Royal Air Force. Mellan åren 1993–2000 innehade Dag olika chefsbefattningar inom bland annat Nordiska Investeringsbanken (NIB) i Helsingfors och Den norske Bank (DnB) samt inom shipping och industri. Mellan åren 2001–2008 har Dag haft olika ledande chefspositioner inom Nordea AB, senast som chef för affärsområdet Transaction & Finance Banking.

Hélène Biström, född 1962, var vice chef för Business Group Norden 2007–2008. Från den 1 januari 2009 är Hélène vice VD i Vattenfall AB och chef för Business Group Pan-European. Hélène är civilingenjör utbildad vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Hélène hade åren 1983–2000 olika anställningar i Vattenfall AB. Åren 2001–2002 var Hélène VD i REGA Energiplanering AB och åren 2004–2007 var hon chef för affärsenhet Värme i Norden. Hélène är styrelseledamot i Svensk Energi och Stella Plastic Holding AB.

Tuomo Hatakka, född 1956, är vice VD i Vattenfall AB sedan 2005 och sedan 1 januari 2008 chef för Business Group Centraleuropa. Tuomo var från 2004 till december 2007 chef för Business Group Polen. Tuomo har en ekonomutbildning från Handelshögskolan i Helsingfors och Instituto de Estudios Superiores de la Empresa i Barcelona i Spanien. Han har bland annat varit verksam som konsult för Bain Company i London, Executive Vice President och partner i Enterprise Investors i Warszawa samt VD i Elektrim Kable SA i Warszawa.

Hans-Jürgen Meyer, född 1957, är ekonomi- och finansdirektör i Vattenfall Europe AG sedan 2005. Hans-Jürgen har en doktorsexamen i juridik från Universitetet i Tübingen och en Master of Laws från Harvard University Law School, USA. Åren 1983–1985 samt 1987–1991 var han verksam vid Förvaltningsdomstolen i Berlin först som notarie, sedan som domare. Hans-Jürgen var åren 1991–2000 verksam vid Treuhandanstalt/BVS i Berlin, från 1993 som vice VD. År 2000 kom han till Bewag AG som ekonomichef. Åren 2002–2005 var Hans-Jürgen chef för Controlling och Finans inom Vattenfall Europe AG.

Helmar Rendez, född 1962, tillträdde som direktör och chef för Koncernstab Strategier i augusti 2007. Helmar har en filosofie doktorsexamen från Berlins tekniska universitet, TU. Han var åren 1989–1993 projektchef vid Zentrum für Logistik und Unternehmensplanung GmbH i Berlin, chef för Kienbaum Management Consultants GmbHs Berlinkontor 1993–1998, chef för koncernutveckling inom VEAG Vereinigte Energiewerke AG, Berlin, 1998–2001. Helmar var ansvarig för integrationsprocessen inom Vattenfall Europe samt chef för Företagsutveckling 2001–2003. Han ingick i företagsledningen för WEMAG AG, Schwerin, 2004–2007 och var VD i Vattenfall Europe Business Services GmbH, Berlin, 2006–2007.

Hans von Uthmann, född 1958, är vice VD i Vattenfall AB och chef för Business Group Norden sedan år 2003. Hans har läst vid Handelshögskolan i Stockholm. Mellan åren 1984–1994 arbetade Hans i olika chefsbefattningar inom Shell-koncernen. Därefter var han chef för affärs- och strategikonsulting inom Shell International i London fram till år 1996 då han tillträdde som VD för AB Svenska Shell. År 2000 blev Hans VD och koncernchef för Duni AB, en post som han innehade fram till år 2003. Hans är styrelseledamot i Svenskt Näringsliv, DF AB och Fryshuset och ordförande i EnergiFöretagens Arbetsgivareförening.

Jan Erik Back, född 1961, var förste vice VD och chef för Koncernstab Ekonomi och Finans fram till 15 augusti 2008 då han avgick.

Ann-Charlotte Dahlström, född 1952, var direktör och chef för Koncernstab Human Resources fram till 10 september 2008 då hon avgick.

Knut Leman, född 1950, var direktör och chef för Koncernstab Kommunikation fram till den 1 februari 2008 då han avgick.

Carolina Wallenius, född 1968, var direktör och chef för Koncernstab Kommunikation fram till 6 februari 2009 då hon avgick.

Nya medlemmar 2009

Christopher Eckerberg, född 1971, är tillförordnad kommunikationsdirektör sedan 6 februari 2009. Christopher har en civilekonomexamen från Lunds Universitet. Han har arbetat på Vattenfall sedan 2003, närmast som chef för Public Affairs sedan 2007. Innan Christopher kom till Vattenfall arbetade han bland annat på Enron Europe och NetCircle AB.

Lars Gejrot, född 1954, är direktör och chef för Koncernstab Human Resources sedan 2 februari 2009. Lars har en regements-officersexamen vid Karlberg, högskolestudier inom sociologi, psykologi och pedagogik samt har genomgått flera ledarskapsutbildningar. Lars har arbetat 18 år inom IKEA där han har haft olika utlandsplaceringar och chefsbefattningar, främst inom HR. Innan dess har Lars arbetat fyra år som konsult för Mercuri Urval och 10 år som regementsofficer.



Lars G Josefsson



Dag Andresen



Hélène Biström



Christopher Eckerberg



Lars Gejrot



Tuomo Hatakka



Hans-Jürgen Meyer



Helmar Rendez



Hans von Uthmann



Jan Erik Back
(lämnade koncernledningen
15 augusti 2008)



Ann-Charlotte Dahlström
(lämnade koncernledningen
10 september 2008)



Knut Leman
(lämnade koncernledningen
1 februari 2008)



Carolina Wallenius
(lämnade koncernledningen
6 februari 2009)