

NÄRVARANDE

Aktieägare	Antal aktier
Staten, företrädd av kanslirådet Ulrika Löfqvist enligt fullmakt, bilaga 1	131 700 000

Övriga närvarande

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

1 §

Årsstämman förklarades öppnad.

2 §

Jur kand Ulf Thornander 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 Ulrika Löfqvist och stämmans ordförande jur kand Ulf Thornander utsågs att justera protokollet.

6 §

Den utsända dagordningen godkändes.

7 §

Godkändes att årsstämman sändes över Internet.

8 §

Konstaterades att stämman sammankallats i behörig ordning.

9 §

Framlades

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

Antecknades att årsredovisningen för Vattenfall AB, med bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse, samt årsredovisningen och revisionsberättelse för Vattenfallkoncernen för räkenskapsåret 2020, 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 och verkställande direktören Anna Borg redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2020, modererat av tillförordnade kommunikationsdirektören Oskar Ahnfelt. Redogörelsen finns publicerad på Vattenfall AB:s webbplats group.vattenfall.com/se under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Staffan Landén redogjorde för revisionsarbetet.

Riksdagsledamöter gavs möjlighet att ställa frågor till bolaget.

11 §

Beslutades

- a) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för respektive Vattenfall AB och Vattenfallkoncernen,
- b) att disponera resultatet enligt styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition, innebärande att av årsstämman till förfogade stående medel, nämligen 70 065 099 040 kronor, disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor	4 000 000 000
- överförs till ny räkning kronor	66 065 099 040

Utdelningen utbetalas den 12 maj 2021, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2020 års förvaltning.

12 §

Framlades ersättningsrapporten för år 2020, **bilaga 3**. Antecknades att ersättningsrapporten hade hållits tillgänglig elektroniskt på bolagets webbplats samt att utskrivna exemplar hållits tillgängliga hos bolaget. Konstaterades att ersättningsrapporten var vederbörligen framlagd.

Upplystes att information om ersättningar och förmåner samt pensionskostnader för styrelseordföranden, övriga styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare samt efterlevnaden av de av årsstämman 2020 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42.

Redogjordes för VD Anna Borgs och tidigare VD Magnus Halls löner, enligt vad som framgår i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42. För de övriga ledande befattningshavarnas ersättningar hänvisades till ersättningsrapporten, till bolagsstyrningsrapporten samt till koncernens not 42.

Bolagets huvudansvarige revisor Staffan Landén redogjorde för sin granskning av efterlevnaden av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma samt framlade revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551), **bilaga 4**.

Beslutades att godkänna ersättningsrapporten för år 2020.

13 §

Framlades samt beslutades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer framgår av års- och hållbarhetsredovisningen, sidorna 88 och 89.

14 §

Kanslirådet Ulrika Löfqvist presenterade och motiverade ägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande.

Informerades om vilka uppdrag i andra företag de ledamöter innehar som väljs av årsstämman. Noterades att ytterligare information finns tillgänglig under bolagsstyrningssidorna på group.vattenfall.com/se.

15 §

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

16 §

Beslutades, enligt förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 840 000 kronor till styrelsens ordförande och med 390 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 103 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 78 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma,

att för arbete inom ersättningsutskottet ska arvode om 60 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 45 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma, samt

att arvoden inte utgår till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentant.

17 §

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

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

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: Robert Lönnqvist ordinarie och Lennart Bengtsson suppleant.

För Unionen: Jeanette Regin ordinarie och Anders Bohlin suppleant.

För Akademikerrådet: Rolf Ohlsson ordinarie med Christer Gustafsson, Ledarna, som suppleant.

18 §

Beslutades, enligt förslag, att utse ett (1) registrerat revisionsbolag till revisor.

19 §

Beslutades, enligt förslag, att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

20 §

Beslutades, enligt förslag, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, nyval av PricewaterhouseCoopers AB, organisationsnummer 556067-4276, till revisor.

Noterades att PricewaterhouseCoopers AB utsett auktoriserade revisorn Eva Carlsvi som huvudansvarig.

21 §

Regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade av regeringen den 27 februari 2020, beslutades. Dokumenten finns tillgängliga på regeringens webbplats, www.regeringen.se.

22 §

Å styrelsens vägnar tackade styrelsens ordförande Lars G Nordström Ernst & Young och den huvudansvarige revisorn Staffan Landén för långvarig och förtjänstfull revision av Vattenfall AB och andra bolag inom Vattenfallkoncernen.

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

23 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet



Anne Gynnerstedt

Justeras



Ulrika Löfqvist



Ulf Thornander



2021-04-20
Bilaga 2 till protokoll 2021-04-20 i
ärende N2020/01298 (delvis)

Näringsdepartementet
Statsrådet Baylan

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag kanslirådet Ulrika Löfqvist eller, om hon har förhinder, ämnesrådet Magnus Johansson att på bolagsstämman den 28 april 2021 i Vattenfall AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ibrahim Baylan'.

Ibrahim Baylan

Ersättningsrapport 2020

Vattenfall

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Vattenfalls riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2020. Rapporten tillhandahåller även uppgifter beträffande Vattenfalls verkställande direktör och övriga medlemmar i bolagets koncernledning. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 27 februari 2020.

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutas av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 42 på sida 134 i årsredovisningen 2020.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 42 på sida 133 - 135 i företagets årsredovisning för 2020 ("årsredovisningen 2020").

Information om ersättningsutskottets arbete 2020 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sida 78 i årsredovisningen 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 - 9 i årsredovisningen 2020.

Riktlinjer för ersättning

I Vattenfalls riktlinjer för ersättning ska ersättning till ledande befattningshavare vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig samt bidra till god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet.

Ersättningen får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

En framgångsrik implementering av Vattenfalls affärsstrategi och tillvaratagandet av Vattenfalls långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Vattenfall kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Vattenfall kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Riktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2020, sammanfattas på sida 82 i årsredovisningen 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns rapport

om huruvida företaget har följt riktlinjerna finns på företags webbplats <https://group.vattenfall.com/se>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Riktlinjerna är utformade i enlighet med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

Riktlinjerna som gäller för ersättning till ledande befattningshavare har även varit vägledande vid framtagandet av ersättningspolicy för övriga anställda inom koncernen.

Totalersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i koncernledningen*Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i koncernledningen 2020*

		Grundlön	Förmåner	Tjänstepension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Totalersättning
Magnus Hall, Verkställande direktör & koncernchef T.o.m. 2020-10-31 ¹	TSEK	15 716	68	4 643	-	-	20 427
	Andel av totalersättning	77%	0,3%	22,7%	-	-	-
Anna Borg, Verkställande direktör & koncernchef Fr.o.m. 2020-11-01	TSEK	2 239	15	774	-	-	3 028
	Andel av totalersättning	73,9%	0,5%	25,6%	-	-	-
Anna Borg, Finansdirektör T.o.m. 2020-10-31	TSEK	5 609	75	1 717	-	-	7 401
	Andel av totalersättning	75,8%	1%	23,2%	-	-	-
Kerstin Ahlfont, Finansdirektör Fr.o.m. 2020-11-01	TSEK	1 147	4	343	-	-	1 494
	Andel av totalersättning	76,7%	0,3%	23,0%	-	-	-
Kerstin Ahlfont, Chef koncernstab HR T.o.m. 2020-10-31	TSEK	3 676	18	1 083	-	-	4 777
	Andel av totalersättning	77%	0,4%	22,6%	-	-	-
Torbjörn Wahlborg, Chef Business Area Generation	TSEK	7 411	72	2 206	-	-	9 689
	Andel av totalersättning	76,5%	0,7%	22,8%	-	-	-
Tuomo Hatakka, Chef Business Area Heat T.o.m. 2020-11-30 ²	TSEK	13 681	96	2 882	-	-	16 659
	Andel av totalersättning	82,1%	0,6%	17,3%	-	-	-
Ulrika Jardfeldt, Chef Business Area Heat Fr.o.m. 2020-12-01	TSEK	512	5	154	-	-	671
	Andel av totalersättning	76,3%	0,7%	23%	-	-	-
Gunnar Groebler, Chef Business Area Wind	TSEK	6 987	127	1 397	-	-	8 511
	Andel av totalersättning	82,1%	1,5%	16,4%	-	-	-
Anne Gynnerstedt, Chef koncernstab Legal & CEO Office & Styrelsens sekreterare	TSEK	5 119	67	1 476	-	-	6 662
	Andel av totalersättning	76,8%	1%	22,2%	-	-	-
Martijn Hagens, Chef Business Area Customers & Solutions	TSEK	7 876	42	1 323	-	-	9 241
	Andel av totalersättning	85,2%	0,5%	14,3%	-	-	-

¹ Var formellt anställd och avlönad fram till och med den 20 januari 2021.² Var formellt anställd och avlönad fram till och med den 31 december 2020.

Niek den Hollander, Chef Business Area Markets T.o.m. 2020-05-31	TSEK	3 117	59	561	-	-	3 737
	Andel av total- ersättning	83,4%	1,6%	15%	-	-	-
Andreas Regnell, Chef koncernstab Strategic Development	TSEK	4 686	78	1 389	-	-	6 153
	Andel av total- ersättning	76,2%	1,3%	22,5%	-	-	-
Karin Lepasoon, Chef koncernstab Communications T.o.m. 2020-10-31	TSEK	4 411	51	1 121	-	-	5 583
	Andel av total- ersättning	79%	0,9%	20,1%	-	-	-

Grundlönen inkluderar semesterlön och förmåner inkluderar värdet av förmånsbil, sjukvårdsförsäkring, parkering samt kort för kollektivtrafik.

Vattenfall erbjuder ej rörlig ersättning till ledande befattningshavare.

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat*Tabell 2 – Förändring av ersättning och företagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)*

Årlig förändring	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	Räkenskapsår 2020
<i>Årlig förändring av ersättning verkställande direktör & vice verkställande direktör³</i>						
Verkställande direktör & koncernchef	+247 (1%)	+291 (2%)	+489 (3%)	+717 (4%)	+2 921 (14%) ⁴	23 455 ⁵
Vice verkställande direktör & vice koncernchef	-647 (-7%) ⁶	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷
Vice verkställande direktör, Chef Generation Business Area	-5 919 (-66%) ⁸	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷
Vice verkställande direktör, Chef Heat Business Area & Chef Mining & Generation	-10 246 (-73%) ⁹	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷	- ⁷
<i>Bolagets resultatutveckling</i>						
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁰	+ 6 406 000 (126%)	+17 187 000 (1 285%)	-905 000 (-5%)	4 522 000 (26%)	-6 865 000 (-31%)	15 276 000
<i>Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)¹¹</i>						
Vattenfall ¹²	+24 (3%)	+21 (3%)	+53 (7%)	+47 (6%)	-44 (-5%) ¹³	826

³ Förändringen av totalersättningen avser den årlig förändringen av summan av samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell 1.

⁴ Den verkställande direktören lämnade sin befattning den 31 oktober 2020. Nuvarande verkställande direktören tillträdde den 1 november 2020. Den föregående verkställande direktören var emellertid formellt anställd och avlönad till och med den 20 januari 2021. Det totala beloppet redovisas under 2020.

⁵ Ersättningen för 2020 utgörs av den ersättning som utgått till både föregående och nuvarande verkställande direktör.

⁶ Den vice verkställande direktören och koncernchefen lämnade befattningen den 30 november 2016.

⁷ 2016 var sista året som Vattenfall hade officiella vice verkställande direktörer. Dessförinnan inkluderade Vattenfall vice verkställande direktörsansvaret i tre ledande befattningshavares roller som presenteras i tabellen.

⁸ Den vice verkställande direktören och chefen för Generation Business Area lämnade befattningen som vice verkställande direktör den 27 april 2016.

⁹ Den vice verkställande direktören och chefen för Heat Business Area & Chef Mining & Generation lämnade befattningen som vice verkställande direktör den 27 april 2016.

¹⁰ För mer utförlig information om de årliga förändringarna avseende rörelseresultat och andra relevanta nyckeltal, se sida 91 i Vattenfalls Årsredovisning 2020.

¹¹ Förändringen av ersättningen till övriga anställda avser förändringen av summan av motsvarande ersättningskomponenter som för ledande befattningshavare.

¹² Totalersättning för samtliga övriga anställda i koncernen dividerat med antal heltidsekvivalenter under respektive år.

¹³ Den årliga förändringen av totalersättningen härleds till förändring i personalstrukturen vilket minskade den genomsnittliga totalersättningen. Vidare sköts lönerevisionen för 2020 upp på grund av försenade kollektivavtalsförhandlingar.

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämmans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB (publ) under år 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 11 april 2019 respektive bolagsstämman den 28 april 2020.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Vattenfall AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Vattenfall AB (publ) under 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 11 april 2019 respektive bolagsstämman den 28 april 2020. Vidare anser vi att styrelsen och den verkställande direktören för Vattenfall AB (publ) under 2020 följt bolagets interna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Stockholm den 23 mars 2021

Ernst & Young AB

Staffan Landén
Auktoriserad revisor