

NÄRVARANDE

Aktieägare	Antal aktier
Staten, företrädd av ämnesrådet Christine Leandersson enligt fullmakt, bilaga 1	131 700 000

Övriga närvarande

Totalt cirka 60 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor samt personal från Vattenfallkoncernen.

1 §

Årsstämman förklarades öppnad.

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 §

Ämnesrådet Christine Leandersson 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) 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 2021, 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 2021, modererat av kommunikationsdirektören Karin Lepasoon, varefter Lars G Nordström höll ett anförande. Redogörelsen och anförandet finns publicerade på Vattenfall AB:s webbplats group.vattenfall.com/se under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Eva Carlsvi 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 förslag till vinstdisposition, innebärande att av årsstämman till förfogade stående medel, nämligen 66 222 813 944 kronor, disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor	23 414 000 000
- överförs till ny räkning kronor	42 808 813 944

Utdelningen utbetalas den 3 maj 2022, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2021 års förvaltning.

12 §

Framlades ersättningsrapporten för år 2021, **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 2021 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen, koncernens not 42.

Redogjordes för VD Anna Borgs lön och andra förmåner, 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 Eva Carlsvi 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 2021.

13 §

Framlades samt beslutades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer framgår av års- och hållbarhetsredovisningen, sidorna 104 och 105.

14 §

Ämnesrådet Christine Leandersson 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 sju (7) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

16 §

Beslutades, enligt förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 882 000 kronor till styrelsens ordförande och med 405 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 108 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 82 000 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
Fredrik Rystedt

samt nyval av Daniel Kristiansson.

Till ny ordförande i styrelsen valdes Mats Granryd.

Lars G Nordström, Jenny Lahrin och Åsa Söderström Winberg hade avböjt omval.

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 att gälla för bolaget till dess att bolagsstämma beslutar annat. Dokumenten finns tillgängliga på regeringens webbplats, www.regeringen.se.

22 §

Å styrelsens vägnar tackade Lars G Nordström de två avgående styrelseledamöterna Jenny Lahrin och Åsa Söderström Winberg för att under lång tid och på ett förtjänstfullt sätt ha bidragit till styrelsearbetet i Vattenfall AB, inbegripet arbete som ledamot i revisionsutskottet respektive som ordförande i ersättningsutskottet.

Statssekreteraren Stina Billinger höll ett anförande, varvid hon tackade Lars G Nordström för hans mycket förtjänstfulla arbete som styrelseordförande i Vattenfall AB.

23 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Christine Leandersson


Axel Calissendorff



2022-04-11
Bilaga 2 till protokoll
i ärende N2021/01473 (delvis)

Näringsdepartementet
Statsrådet Thorwaldsson

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 16 december 2021 att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare vid bolagsstämma i Vattenfall AB (Bolaget) utser jag ämnesrådet Christine Leandersson eller, vid dennes förhinder, ämnesrådet Magnus Johansson att på bolagsstämman den 28 april 2022 företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Bolaget.

Karl-Petter Thorwaldsson

Kopians överensstämmelse
med originalet intygas härmed:

Ester Engström

Ersättningsrapport 2021

Vattenfall

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Vattenfalls riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2021, har tillämpats under 2021. 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 149 i årsredovisningen 2021.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 42 på sidor 149 - 151 i företagets årsredovisning för 2021 ("årsredovisningen 2021").

Information om ersättningsutskottets arbete 2021 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sida 94 i årsredovisningen 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 - 9 i årsredovisningen 2021.

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 2021, sammanfattas på sida 98 i årsredovisningen 2021. Bolaget har under 2021 följt dessa ersättningsriktlinjer. 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>.

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 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 2021

		Grundlön	Förmåner	Tjänste- pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Total- ersättning
Magnus Hall, Vd & Koncernchef T.o.m 2020-10-31 ¹	TSEK	3 072	18	387			3 477
	Andel av total- ersättning	88%	1%	11%			-
Anna Borg, Vd & koncernchef	TSEK	16 217	102	4 763	-	-	21 082
	Andel av total- ersättning	76,9%	0,5%	22,6%	-	-	-
Kerstin Ahlfont, Finansdirektör	TSEK	6 957	94	2 058	-	-	9 109
	Andel av total- ersättning	76%	1%	23%	-	-	-
Christian Barthélémy, Chef Human Resources ²	TSEK	5 632	365	1 126	-	-	7 123
	Andel av total- ersättning	79%	5%	16%	-	-	-
Helene Biström, Chef Business Area Wind	TSEK	3 886	131	1 165	-	-	5 182
	Andel av total- ersättning	75%	3%	22%	-	-	-
Anne Gynnerstedt, Chefsjurist och styrelsens sekreterare	TSEK	5 153	77	1 529	-	-	6 759
	Andel av total- ersättning	76%	1%	23%	-	-	-
Martijn Hagens, Chef Business Area Customers & Solutions	TSEK	7 894	45	1 376	-	-	9 315
	Andel av total- ersättning	84,7%	0,5%	14,8%	-	-	-
Ulrika Jardfeldt, Chef Business Area Heat	TSEK	6 429	69	1 850	-	-	8 348
	Andel av total- ersättning	77%	1%	22%	-	-	-
Karin Lepasoon, Kommunikationsdirektör	TSEK	1 276	12	381	-	-	1 669
	Andel av total- ersättning	76%	1%	23%	-	-	-
Andreas Regnell, Chef Strategic Development	TSEK	4 868	91	1 439	-	-	6 398
	Andel av total- ersättning	76%	1%	22%	-	-	-
Anna-Karin Stenberg,	TSEK	4 286	3	1 243	-	-	5 532

¹ Magnus Hall, tidigare Vd & Koncernchef, avslutade sin anställning 20 januari 2021. Han avslutade däremot sitt formella ansvar som Vd & Koncernchef 31 oktober 2020 och redovisas därav inte i den årliga förändringen i tabell 2.

² 270 TSEK av totalersättningen avser utbetalning av variabel ersättning baserat på uppnådda mål under 2020 i en tidigare befattning i Vattenfall.

Chef Business Area Markets	Andel av total- ersättning	77,5%	0,1%	22,5%	-	-	-
Torbjörn Wahlborg, Chef Business Area Generation	TSEK	7 739	86	2 285	-	-	10 110
	Andel av total- ersättning	77%	1%	23%	-	-	-
Gunnar Groebler Head of Business Area Wind T.o.m 2021-05-15	TSEK	2 443	51	591			3 085
	Andel av total- ersättning	79%	2%	19%			-

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 företags resultat

Tabell 2 – Förändring av ersättning och företags resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)

Årlig förändring	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	Räkenskapsår 2021
Årlig förändring av ersättning verkställande direktör ³						
Vd & Koncernchef	+291 (2%)	+489 (3%)	+717 (4%)	+2 921 (14%) ⁴	+2 373 (10%) ⁵	21 082
Bolagets resultatutveckling						
Rörelseresultat (EBIT) ⁶	+17 187 000 (1 285%)	-905 000 (-5%)	4 522 000 (26%)	-6 865 000 (-31%)	+44 995 000 (+295%)	60 271
Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter) ⁷						
Vattenfall ⁸	+21 (3%)	+53 (7%)	+47 (6%)	-44 (-5%) ⁹	+4 (0,5%)	830

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 Den procentuella förändringen i totalersättning förklaras av att ersättning till Vd & Koncernchef i 2021 består av ersättning till Anna Borg, medans den i 2020 består av ersättning till Anna Borg, samt tidigare Vd & Koncernchef, Magnus Hall.

⁶ För mer utförlig information om de årliga förändringarna avseende rörelseresultat och andra relevanta nyckeltal, se sida 91 i Vattenfalls Årsredovisning 2021.

⁷ Förändringen av ersättningen till övriga anställda avser förändringen av summan av motsvarande ersättningskomponenter som för ledande befattningshavare.

⁸ Totalersättning för samtliga övriga anställda i koncernen dividerat med antal heltidsekvivalenter under respektive år.

⁹ 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 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 2021 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2020 respektive årsstämman den 28 april 2021.

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 i vissa publika aktiebolag. 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. 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 under 2021 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2020 respektive årsstämman den 28 april 2021.

Stockholm den 25 mars 2022
PricewaterhouseCoopers AB

Eva Carlsvi
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor