

NÄRVARANDE

Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av
kanslirådet Gustaf Hygrell
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 §

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 Gustaf Hygrell och stämmans ordförande Ulf Thornander 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 2022, hade hållits tillgängliga elektroniskt på bolagets webbplats samt att utskrivna exemplar hållits tillgängliga hos bolaget.

Konstaterades att handlingarna var vederbörligen framlagda.

10 §

Styrelsens ordförande Mats Granryd och verkställande direktören Anna Borg redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2022, modererat av kommunikationsdirektören Åsa Jamal. Redogörelsen finns publicerad 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 31 772 251 562 kronor, disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor	4 000 000 000
- överförs till ny räkning kronor	27 772 251 562

Utdelningen utbetalas den 5 maj 2023, samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2022 års förvaltning.

12 §

Framlades ersättningsrapporten för år 2022, **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 2022 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 2022.

13 §

Framlades samt beslutades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer framgår av års- och hållbarhetsredovisningen, sidorna 107 och 108.

14 §

Kanslirådet Gustaf Hygrell 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 åtta (8).

16 §

Beslutades, enligt förslag,

att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 909 000 kronor till styrelsens ordförande och med 417 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 111 500 kronor utgå till utskottets ordförande och 84 500 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma,

att för arbete inom ersättningsutskottet ska arvode om 61 800 kronor utgå till utskottets ordförande och 46 300 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.

Ann Carlsson Meyer
Håkan Erixon
Mats Granryd
Daniel Kristiansson
Fredrik Rystedt

samt nyval av

Ingemar Engkvist
Per Lindberg
Carola Puusteli

Till ordförande i styrelsen omvaldes Mats Granryd.

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 Joel Hersan suppleant. Joel Hersan ersätter Lennart Bengtsson.

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 årsstämma, omval av PricewaterhouseCoopers AB, organisationsnummer 556067-4276, till revisor.

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

21 §

Å styrelsens vägnar tackade Mats Granryd de avgående styrelseledamöterna Viktoria Bergman och Tomas Kåberger samt arbetstagsuppleanten Lennart Bengtsson för att under lång tid och på ett förtjänstfullt sätt ha bidragit till styrelsearbetet i Vattenfall AB.

Kanslirådet Gustaf Hygrell framförde aktieägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret samt ett särskilt tack till Tomas Kåberger och Viktoria Bergman för deras insatser under tiden i styrelsen.

22 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Gustaf Hygrell


Ulf Thornander



2023-04-11
Bilaga 2 till protokoll
i ärende Fi2023/00058 (delvis)

Finansdepartementet
Statsrådet Svantesson

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 10 november 2022 att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare vid bolagsstämma i Vattenfall AB (Bolaget) utser jag kanslirådet Gustaf Hygrell eller, vid dennes förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth att på bolagsstämman den 26 april 2023 företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Bolaget.

Elisabeth Svantesson



Näringsdepartementet

Bemyndigande att företräda staten på bolagsstämma

Regeringen bemyndigar chefen för Finansdepartementet, statsrådet Svantesson, eller den hon sätter i sitt ställe, att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare vid bolagsstämmor i följande bolag:

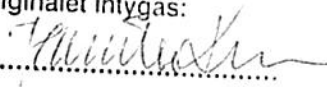
AB Göta kanalbolag
AB Svenska Spel
Akademiska Hus Aktiebolag
Aktiebolaget Svensk Bilprovning
Aktiebolaget Svensk Exportkredit
Almi AB
Apotek Produktion & Laboratorier AB
Apoteket AB
Arlandabanan Infrastructure AB
EUROFIMA European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock
Green Cargo AB
Infranord AB
Jernhusen AB
Lernia AB
Luossavaara-Kiirunavaara Aktiebolag
Miljömärkning Sverige AB
PostNord AB
RISE Research Institutes of Sweden AB
Samhall Aktiebolag
Saminvest AB
SAS AB
SBAB Bank AB (publ)

SJ AB
SOS Alarm Sverige AB
Specialfastigheter Sverige Aktiebolag
Statens Bostadsomvandling AB Sbo
Sveaskog AB
Svenska rymdaktiebolaget
Svevia AB (publ)
Svensk-Danska Broförbindelsen SVEDAB AB
Swedavia AB
Swedfund International AB
Systembolaget Aktiebolag
Telia Company AB
Teracom Group AB
Vattenfall AB
V.S. VisitSweden AB

Utdrag till

Finansdepartementet/BA
Berörda bolag

Utdragets överensstämmelse med
originalet intygas:


.....
/

Ersättningsrapport 2022

Vattenfall

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Vattenfalls riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2022, har tillämpats under 2022. 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 146-147 i årsredovisningen 2022.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 42 på sida 146-147 i företagets årsredovisning för 2022 ("årsredovisningen 2022").

Information om ersättningsutskottets arbete 2022 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sida 98 i årsredovisningen 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 9-12 i årsredovisningen 2022.

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 2022, sammanfattas på sida 101 i årsredovisningen 2022. Bolaget har under 2022 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>.

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 2022

		Grundlön	Förmåner	Tjänste- pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Total- ersättning
Anna Borg, Koncernchef ¹	TSEK	17 363	101	5 033	-	-	22 497
	Andel av total- ersättning	77%	0%	22%	-	-	-
Kerstin Ahlfont, Finansdirektör	TSEK	7 120	127	2 095	-	-	9 342
	Andel av total- ersättning	76%	1%	22%	-	-	-
Christian Barthélémy, Chef Human Resources	TSEK	6 003	68	1 190	-	-	7 261
	Andel av total- ersättning	83%	1%	16%	-	-	-
Helene Biström, Chef Business Area Wind	TSEK	6 039	353	1 779	-	-	8 171
	Andel av total- ersättning	74%	4%	22%	-	-	-
Anne Gynnerstedt, Chefsjurist och styrelsens sekreterare	TSEK	5 325	76	1 556	-	-	6 957
	Andel av total- ersättning	77%	1%	22%	-	-	-
Martijn Hagens, Chef Business Area Customers & Solutions, tf Business Area Heat Fr o m 2022-05-01	TSEK	9 334	81	1 445	-	-	10 860
	Andel av total- ersättning	86%	1%	13%	-	-	-
Ulrika Jardfeldt, Chef Business Area Heat T.o.m 2022-10-29	TSEK	6 449	57	1 569	-	-	8 075
	Andel av total- ersättning	80%	1%	19%	-	-	-
Karin Lepasoon, Kommunikationsdirektör T.o.m 2022-09-06	TSEK	4 110	84	1 162	-	-	5 356
	Andel av total- ersättning	77%	2%	22%	-	-	-
Andreas Regnell, Chef Strategic Development	TSEK	5 085	90	1 507	-	-	6 682
	Andel av total- ersättning	76%	1%	23%	-	-	-
Anna-Karin Stenberg, Chef Business Area Markets	TSEK	5 852	13	1 715	-	-	7 580
	Andel av total- ersättning	77%	0%	23%	-	-	-
Torbjörn Wahlborg, Chef Business Area Generation	TSEK	7 900	86	2 326	-	-	10 312
	Andel av total- ersättning	77%	1%	23%	-	-	-

¹ 317 TSEK av detta belopp avsåg retroaktiv lönerrevision för helåret 2021, inklusive retroaktiv semesterersättning.

Åsa Jamal, Kommunikationsdirektör F.r.om. 2022-09-01	TSEK	1 548	18	463	-	-	2 029
	Andel av total- ersättning	76%	1%	23%	-	-	-

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	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	Räkenskapsår 2022
Årlig förändring av ersättning verkställande direktör ²						
Vd & Koncernchef	+489 (3%)	+717 (4%)	+2 921 (14%) ³	+2 373 (10%) ⁴	+1 415 (7%)	22 497
Bolagets resultatutveckling						
Rörelseresultat (EBIT) ⁵	-905 (-5%)	+4 522 (26%)	-6 865 (-31%)	+44 995 (+295%)	-47 626 (-79%)	12 645
Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter) ⁶						
Vattenfall ⁷	+53 (7%)	+47 (6%)	-44 (-5%) ⁸	+15 (2%) ⁹	+33 (4%)	874 419

² Förändringen av totalersättningen avser den årlig förändringen av summan av samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell 1.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ För mer utförlig information om de årliga förändringarna avseende rörelseresultat och andra relevanta nyckeltal, se sida 111 i Vattenfalls Årsredovisning 2022.

⁶ Förändringen av ersättningen till övriga anställda avser förändringen av summan av motsvarande ersättningskomponenter som för ledande befattningshavare.

⁷ Totalersättning för samtliga övriga anställda i koncernen dividerat med antal heltidsekvivalenter under respektive år.

⁸ 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.

⁹ Under 2022 har metoden för uträkningen av antalet heltidsekvivalenter uppdaterats, varpå antalet 2021 även uppdaterades för att ge en mer rättvisande bild utav Vattenfalls utveckling avseende totalersättning till övriga anställda.



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

Till årsstämman Vattenfall AB (publ), org.nr 556036-2138

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB (publ) under år 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2021 respektive årsstämman den 28 april 2022.

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 årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 (publ) 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 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2021 respektive årsstämman den 28 april 2022.



Stockholm den 27 mars 2023
PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Eva Carlsvi".

Eva Carlsvi
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Aleksander Lyckow".

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor