

NÄRVARANDE

Aktieägare	Antal aktier
Staten, företrädd av kanslirådet Gustaf Hygrell enligt fullmakt, bilaga 1	131 700 000

Övriga närvarande

Totalt cirka 70 övriga närvarande, bestående av styrelse, koncernledning, revisor samt personal från Vattenfallkoncernen.

1 §

Årsstämman förklarades öppnad.

2 §

Styrelsens ordförande Mats Granryd 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 Mats Granryd 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 2023, 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 2023, 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 102 858 512 434 kronor, disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor	4 000 000 000
- överförs till ny räkning kronor	98 858 512 434

Utdelningen utbetalas den 10 maj 2024; samt
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2023 års förvaltning.

12 §

Framlades ersättningsrapporten för år 2023, **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 2023 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 2023.

13 §

Framlades samt beslutades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer framgår av års- och hållbarhetsredovisningen, sidorna 110 och 111.

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 965 000 kronor till styrelsens ordförande och med 435 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter,

att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 118 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 88 000 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.

Mats Granryd
Pär Ekeröth
Ingemar Engkvist
Per Lindberg
Carola Puusteli
Fredrik Rystedt

samt nyval av

Christian Levin
Nina Linander

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.

För Unionen: Jeanette Regin ordinarie och Anders Bohlin suppleant.

För Akademikerna: 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 Håkan Erixon och Ann Carlsson Meyer för att på ett mycket 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 Håkan Erixon och Ann Carlsson Meyer för deras insatser under tiden i styrelsen.

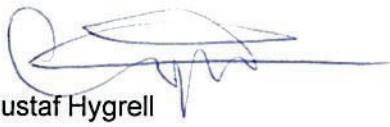
22 §

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Gustaf Hygrell


Mats Granryd



2024-04-22
Bilaga 2 till protokoll
i ärende Fi2023/01677 (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 hans förhinder, kanslirådet Josefin Karlsson att på bolagsstämman den 29 april 2024 företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Bolaget.

Elisabeth Svantesson

Ersättningsrapport 2023

Vattenfall

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Vattenfalls riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2023, har tillämpats under 2023. 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 150 i årsredovisningen 2023.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 42 på sida 150 i företagets årsredovisning för 2023 ("årsredovisningen 2023").

Information om ersättningsutskottets arbete 2023 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sida 96 i årsredovisningen 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8 i årsredovisningen 2023.

Riktlinjer för ersättning

Enligt 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 2023, sammanfattas på sida 110 i årsredovisningen 2023. Bolaget har under 2023 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 företagets 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 2023

		Grundlön*	Förmåner*	Tjänstepension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Totalersättning
Anna Borg, Koncernchef	TSEK	17 455	107	5 188	-	-	22 750
	Andel av totalersättning	76,7%	0,5%	22,8%	-	-	-
Kerstin Ahlfont, Finansdirektör	TSEK	7 325	133	2 159	-	-	9 617
	Andel av totalersättning	76,2%	1,4%	22,4%	-	-	-
Christian Barthélémy, Chef People&Culture	TSEK	6 667	73	1 314	-	-	8 054
	Andel av totalersättning	82,8%	0,9%	16,3%	-	-	-
Helene Biström, Chef Business Area Wind	TSEK	6 168	390	1 834	-	-	8 392
	Andel av totalersättning	73,5%	4,6%	21,9%	-	-	-
Anne Gynnerstedt, Chefsjurist och styrelsens sekreterare	TSEK	5 677	80	1 604	-	-	7 361
	Andel av totalersättning	77,1%	1,1%	21,8%	-	-	-
Martijn Hagens, Chef Business Area Customers & Solutions, tf Business Area Heat	TSEK	11 197	913	1 602	-	-	13 712
	Andel av totalersättning	81,6%	6,7%	11,7%	-	-	-
Andreas Regnell, Chef Strategic Development	TSEK	5 702	96	1 678	-	-	7 476
	Andel av totalersättning	76,3%	1,3%	22,4%	-	-	-
Anna-Karin Stenberg, Chef Business Area Markets	TSEK	6 120	23	1 768	-	-	7 911
	Andel av totalersättning	77,4%	0,3%	22,3%	-	-	-
Torbjörn Wahlborg, Chef Business Area Generation	TSEK	8 069	97	2 396	-	-	10 562
	Andel av totalersättning	76,4%	0,9%	22,7%	-	-	-
Åsa Jamal, Chef Kommunikation	TSEK	4 663	100	1 388	-	-	6 151
	Andel av totalersättning	75,8%	1,6%	22,6%	-	-	-

*Grundlönen inkluderar semesterlön. 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	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	Räkenskapsår 2023
<i>Årlig förändring av ersättning verkställande direktör¹</i>						
Vd & Koncernchef	+717 (4%)	+2 921 (14%) ²	-2 373 (-10%) ³	+1 415 (7%) ⁴	+253 (1%)	22 750
<i>Bolagets resultatutveckling</i>						
Rörelseresultat (EBIT) ⁵	+4 522 (26%)	-6 865 (-31%)	+44 995 (+295%)	-47 626 (-79%)	+4 346 (+34%)	16 991
<i>Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)⁶</i>						
Vattenfall ⁷	+47 (6%)	-44 (-5%) ⁸	+15 (2%) ⁹	+33 (4%)	+64 (7%)	938

¹ Förändringen av totalersättningen avser den årliga förändringen av summan av *samtliga ersättningskomponenter* som är redovisade i tabell 1.

² 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.

³ Den redovisade minskningen i totalersättning förklaras av att ersättning till Vd & Koncernchef i 2021 består av ersättning till Anna Borg, medan den i 2020 består av ersättning till Anna Borg, samt tidigare Vd & Koncernchef, Magnus Hall.

⁴ Total ersättning inkluderar retroaktiv lönerevision för helåret 2021, inklusive retroaktiv semesterersättning, samt ordinarie lönerevision för 2022.

⁵ För mer utförlig information om de årliga förändringarna avseende rörelseresultat och andra relevanta nyckeltal, se sida 111 i Vattenfalls Årsredovisning 2023.

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vattenfall AB (publ) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2022 respektive årsstämman den 26 april 2023.

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 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 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 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2022 respektive årsstämman den 26 april 2023.



Stockholm den 27 mars 2024
PricewaterhouseCoopers AB

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

Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

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

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor