

NÄRVARANDE

Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av
statssekreteraren Erik Thedéen
enligt fullmakt, **bilaga 1**

131 700 000

Styrelse

Ledamöter

Carl-Gustaf Angelin

Eli Arnstad

Johnny Bernhardsson

Christer Bådholm

Ronny Ekwall

Patrik Jönsson

Lars G Nordström, ordförande

Cecilia Vieweg

Suppleanter

Lennart Bengtsson

Jeanette Regin

Anmält förhinder

Håkan Erixon

Lars-Göran Johansson

Lone Fønss Schrøder

Föreslagna nya ledamöter

Gunilla Berg

Håkan Buskhe

Jan-Åke Jonsson

samt

advokaten Axel Calissendorff

Företagsledning

Øystein Løseth, verkställande direktör
Stefan Dohler
Olof Gertz
Anne Gynnerstedt, tillika styrelsens sekreterare
Anders Dahl
Huib Morelisse
Andreas Regnell
Peter Smink
Elisabeth Ström
Torbjörn Wahlborg

Revisor

Hamish Mabon

Övriga närvarande

Totalt cirka 200 övriga närvarande, bestående av personal från Vattenfallkoncernen, ett antal personer som särskilt inbjudits att delta i årsstämman samt andra personer som anmält sig för deltagande.

1 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström öppnade stämman.

2 §

Stämman valde advokaten Axel Calissendorff till ordförande på stämman.

3 §

Stämman godkände såsom röstlängd ovanstående förteckning av aktier och dessas ägare.

4 §

Stämman valde Anne Gynnerstedt att föra protokollet vid stämman.

5 §

Stämman valde statssekreteraren Erik Thedéen och stämmans ordförande Axel Calissendorff att justera protokollet.

6 §

Stämman godkände den utsända dagordningen.

7 §

Stämman godkände att allmänheten bereddes möjlighet att närvara vid stämman och att stämman direktsändes över Internet.

8 §

Stämman noterade, att årsstämman sammankallats i behörig ordning.

9 §

Framlades

- a) årsredovisningen (inklusive bolagsstyrningsrapport) och revisionsberättelsen för Vattenfall AB, **bilaga 2**,
- b) hållbarhetsredovisningen (CSR-rapporten), **bilaga 3**, samt
- c) koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för Vattenfallkoncernen (del i **bilaga 2**).

Det antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen för Vattenfall AB och Vattenfallkoncernen på förhand hade utsänts till aktieägaren och hållits tillgängligt hos bolaget.

10 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2011. Verkställande direktören Øystein Løseth höll därefter ett anförande. De kompletta anförandena finns publicerade på Vattenfall AB:s hemsida www.vattenfall.se under "Bolagsstyrning".

Bolagets huvudansvarige revisor Hamish Mabon redogjorde för revisionsarbetet.

Statssekreteraren Erik Thedéen höll ett anförande.

11 §

Stämman beslutade

- 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 årsstämmans förfogade stående medel, nämligen 79 643 407 543 kronor,
 - utdelas till aktieägaren kronor 4 433 000 000
 - balanseras i ny räkning kronor 75 210 407 543.Utdelningen utbetalas den 2 maj 2012.
- c) att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2011 års förvaltning.

Stämman noterade att styrelsen avgett yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning samt att utdelningen motsvarar en utdelning med 33,66 kronor per aktie.

12 §

Stämmans ordförande upplyste att detaljerad information om skattepliktiga ersättningar och förmåner samt pensionskostnader för styrelseordföranden, styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare samt efterlevnad av de av årsstämman 2011 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beskrivs närmare i årsredovisningen, koncernens not 50.

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för VD Øystein Løseths lön, enligt vad som framgår i årsredovisningen, koncernens not 50. Vad gäller de övriga ledande befattningshavarnas ersättningar hänvisades till bolagsstyrningsrapporten samt koncernens not 50 i årsredovisningen.

Styrelsens ordförande redogjorde även för i vilken omfattning de riktlinjer har följts som årsstämman 2011 beslutade, avseende ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB med dotterföretag, **bilaga 4**.

Bolagets huvudansvarige revisor Hamish Mabon redogjorde för efterlevnaden av de tidigare beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, **bilaga 5**.

13 §

Styrelsens ordförande Lars G Nordström redogjorde för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer, inbegripet motiveringen, framgår av årsredovisningen sidan 56.

Stämman godkände styrelsens förslag till oförändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, innebärande att regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade av regeringen den 20 april 2009, ska tillämpas med nedanstående avvikelse. Regeringens riktlinjer finns i dess helhet tillgängliga på regeringens hemsida, www.regeringen.se.

Stämman godkände att, vid tillämpningen av regeringens riktlinjer, Vattenfall avviker gällande hur dessa ska tillämpas i Vattenfalls dotterföretag. De befattningar, som i Vattenfalls dotterföretag ska anses vara ledande, ska även fortsättningsvis definieras utifrån att de har en signifikativ påverkan på koncernens resultat, och inte efter aktiebolagslagens definition. Med användning av den internationella rankningsmodellen IPE (International Position Evaluation) ska därvid chefer med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande.

14 §

Statssekreteraren Erik Thedéen presenterade och motiverade förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.

Stämman noterade att styrelsearvode kan utbetalas som lön alternativt, under vissa förutsättningar, faktureras från en styrelseledamots konsultbolag. Om uppdraget faktureras från en styrelseledamots konsultbolag utbetalas arvodet med tillägg för ett belopp motsvarande de sociala avgifter som Vattenfall AB därmed inte behöver erlägga vilket innebär att det är kostnadsneutralt för bolaget.

Kommunikationsdirektören Elisabeth Ström presenterade de styrelseledamöter som föreslagits för omval respektive nyval, inbegripet vilka uppdrag i andra företag de ledamöter som väljs av årsstämman innehar. Det noterades att ytterligare information finns tillgänglig under bolagsstyrningssidorna på www.vattenfall.se.

Stämman noterade att de lokala fackliga organisationerna, i enlighet med lagen om styrelserepresentation för de privatanställda, utsett följande personer som ledamöter i styrelsen.

För SEKO Facket för Service och Kommunikation: Ronald Ekwall ordinarie, Lennart Bengtsson suppleant.

För Unionen: Johnny Bernhardsson ordinarie, Jeanette Regin suppleant.

För Akademikerrådet: Carl-Gustaf Angelin ordinarie med Lars-Göran Johansson, Ledarna, som suppleant.

15 §

Stämman beslutade, enligt förslag,

att oförändrat arvode ska utgå till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma med 580 000 kronor till ordföranden, och 280 000 kronor till övriga av årsstämman valda ledamöter.

att för arbete i ersättningsutskottet, revisionsutskottet respektive säkerhets- och riskutskottet ska oförändrat arvode utgå med 60 000 kronor till utskottets ordförande och 45 000 kronor till andra ledamöter.

att inget arvode utgår till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller som är arbetstagarrepresentant.

att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

16 §

Stämman beslutade, enligt förslag, att antalet på årsstämma valda styrelseledamöter ska vara åtta (8) ordinarie ledamöter.

17 §

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

Eli Arnstad, omval

Håkan Erixon, omval

Patrik Jönsson, omval

Lars G Nordström, omval

Cecilia Vieweg, omval

Gunilla Berg, nyval

Håkan Buskhe, nyval

Jan-Åke Jonsson, nyval

Christer Bådholm och Lone Fønss Schrøder har avböjt omval.

Till ordförande i styrelsen omvaldes Lars G Nordström.

18 §

Stämman valde, enligt förslag, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, Ernst & Young AB till revisor.

Stämman noterade att Ernst & Young AB hade utsett auktoriserade revisorn Hamish Mabon som huvudansvarig.

19 §

Inga ytterligare ärenden fanns att behandla.

Statssekreteraren Erik Thedéen överlämnade en ägarmapp till ordföranden för spridning till styrelseledamöterna. Han framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret. Han framförde vidare ägarens tack och uppskattning till de två avgående styrelseledamöterna Christer Bådholm och Lone Fønss Schrøder.

20 §

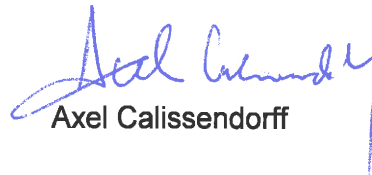
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet


Anne Gynnerstedt

Justeras


Erik Thedéen


Axel Calissendorff