

## NÄRVARANDE

### Aktieägare

Antal aktier

Staten, företrädd av  
Statssekreterare Ola Alterå  
./.  
enligt fullmakt, bilaga 1

131 700 000

### Styrelse

#### Ledamöter

Carl-Gustaf Angelin  
Johnny Bernhardsson  
Christer Bådholm  
Ronny Ekwall  
Greta Fossum  
Dag Klackenberg, styrelseordförande  
Hans-Olov Olsson  
Lone Fønss Schrøder  
Anders Sundström

#### Suppleanter

Lars Carlsson  
Stig Lindberg  
Per-Ove Lööv

#### Föreslagna nya ledamöter

Jonas Iversen  
Tuija Soanjärvi

#### samt

Tove Cederborg, sekreterare

## Företagsledning

Jan Erik Back

Ann-Charlotte Dahlström

Tuomo Hatakka

Lars G Josefsson, verkställande direktör

Knut Leman

Hans von Uthmann

Göran Hindemark

Helen Biström

Anna Borg

Jan Bardell

Göran Lundgren

## Revisorer

Lars Träff

Per Redemo

## Särskilt inbjudna

Ett antal personer som särskilt inbjudits att delta i årsstämman samt 184 personer som anmält sig i anslutning till den öppna inbjudan som Vattenfall AB, i annonser i dagspress och på sin hemsida, riktat till allmänheten.

### 1 §

Dag Klackenborg utsågs till ordförande vid årsstämman.

### 2 §

Dag Klackenborg informerade om att styrelsen beslutat att årsstämman direktsänds via Internet på [www.vattenfall.se](http://www.vattenfall.se).

### 3 §

Tove Cederborg utsågs att föra protokollet vid stämman.

4 §

Statssekreterare Ola Alterå och ordföranden utsågs att justera dagens protokoll.

5 §

Framlades dagordning som fogats till kallelsen. Stämman godkände dagordningen.

6 §

Ovanstående förteckning av aktier och dessas ägare godkändes som röstlängd.

7 §

Det noterades, att årsstämman sammankallats i behörig ordning.

8 §

Styrelsens ordförande Dag Klackenbergs kommenterade i anförande Vattenfalls utveckling, verksamhet och visioner. Han belyste därvid särskilt EU-kommissionens förslag till en europeisk energipolitik baserad på tre ambitioner: en klimatpolitik som skall förhindra att jordens medeltemperatur stiger mer än 2 grader, en fungerande inre marknad som skall göra Europa till en konkurrenskraftig ekonomi, och stabila relationer till omvärlden för att kunna säkra tillgången på importerade bränslen. Han framhöll också vikten av snabbare tillståndsprocesser för nya anläggningar och nödvändigheten att den reglerade nätverksamheten, inte bara i Sverige utan även i Tyskland och Finland, tillåts ge en rimlig avkastning på investeringen. Han redogjorde även för de åtgärder som styrelsen vidtagit i anledning av händelsen i Forsmark den 25 juli 2006. Hela Dag Klackenbergs anförande finns på Vattenfalls hemsida.

## 9 §

VD Lars G Josefsson kommenterade i anförande energimarknaden och Vattenfalls utveckling och verksamhet. Han beskrev år 2006 som ytterligare ett rekordår för Vattenfall men påpekade samtidigt att osäkerhet råder avseende framtida priser på primärenergi och utvecklingen avseende utsläppsätter.

Han berättade att Vattenfalls investeringsprogram för perioden 2007 till 2011 ökats med 30 miljarder kronor till 134 miljarder kronor varav 71 miljarder investeras i Tyskland, 57 miljarder i Norden och 6 miljarder i Polen. Av investeringsprogrammet kommer 102 miljarder kronor att investeras inom el- och värmeproduktion och 31 miljarder inom nätverksamheten.

Han konstaterade att kundtillströmningen har varit god och att Vattenfalls andel av slutkundsmarknaden i Sverige sedan förra årsstämman är ökat från 13 till 14 procent som gensvar på det då aviserade s.k. Trygghetsavtalet med marknadens lägsta treårspris. Han redogjorde också för Vattenfalls klimatarbete – Vattenfalls långsiktiga mål innebär att utsläppen måste minska med i genomsnitt en miljon ton per år fram till 2030 vilket motsvarar utsläppen från cirka 400 000 personbilar varje år.

Hela Lars G Josefssons anförande finns på Vattenfalls hemsida.

Efter anförandet gavs närvarande riksdagsledamöter möjlighet att ställa frågor.

## 10 §

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för år 2006 samt revisorernas berättelse framlades, bilaga 2.

Bolagets revisor Lars Träff redogjorde för revisionsarbetet.

Det antecknades, att årsredovisningen och revisionsberättelsen för Vattenfall AB och Vattenfallkoncernen på förhand hade skickats till aktieägaren.

## 11 §

Stämman beslutade, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för respektive Vattenfall AB och Vattenfallkoncernen.

## 12 §

Stämman beslutade att disponera resultatet enligt styrelsens förslag till vinst-disposition, innebärande att av årsstämmans förfogade stående medel, nämligen 27 844 113 050 kr

- utdelas till aktieägaren 7 500 000 000 kr,
- balanseras i ny räkning 20 344 113 050 kr.

Utdelning utbetalas den 3 maj 2007.

## 13 §

Stämman beslutade bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2006 års förvaltning.

## 14 §

Stämman beslutade att antalet på årsstämma valda styrelseledamöter skall vara 8 ordinarie ledamöter.

## 15 §

Ordföranden hänvisade till uppgifter på bolagets hemsida och tidigare till ägaren överlämnade uppgifter om vilka uppdrag i andra företag som föreslagna ledamöter och suppleanter, vilka väljs av årsstämman, innehar. Stämman valde, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, följande personer till ledamöter i styrelsen för Vattenfall AB

Christer Bådholm (omval)  
Greta Fossum (omval)  
Dag Klackenberg (omval)  
Jonas Iversen (nyval)  
Hans-Olov Olsson (omval)  
Lone Fønss Schrøder (omval)  
Tuija Soanjärvi (nyval)  
Anders Sundström (omval)

Det antecknades att Maarit Aarni-Sirviö och Peter Lindell avböjt omval.

Till ordförande valdes Dag Klackenberg och till vice ordförande valdes Hans-Olov Olsson.

16 §

Ordföranden redogjorde för av styrelsen föreslagna principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare och redovisade VD Lars G Josefssons anställningsvillkor.

Årsstämman godkände följande principer:

- Utgångspunkten för ersättning och andra anställningsvillkor till i Sverige anställda medlemmar i koncernledningen är regeringens riktlinjer rörande anställningsvillkor för personer i företagsledande ställning i statliga företag.
- Löner och övriga förmåner ska vara konkurrenskraftiga men inte löneledande i förhållande till jämförbara företag.
- Inga rörliga lönedelar eller bonus utges till koncernchefen. För övriga chefer och anställda inom den svenska delen av verksamheten ska högst en rörlig lönedel som motsvarar 16,7% av den normala fasta lönen tillämpas. För vissa chefer gäller även att den normala fasta lönen kan minskas med 16,7% beroende på resultat. Samtliga med svensk anställning ska omfattas av incitamentsprogram. Ägarens långsiktiga krav på förbättringar av värdeskapandet ska vara ett gemensamt mål. Vidare ska resultat av egen enhet och/eller eget arbete mätas.

För den närmare tillämpningen hänvisas till bolagsstyrningsrapport och avsnittet om ersättningar till ledande befattningshavare samt koncernens Not 44 i årsredovisningen för 2006.

## 17 §

Beslöts att arvode om 480 000 kr skall utgå till styrelsens ordförande och att ett arvode om 350 000 kr skall utgå till vice ordförande. Ett arvode om 239 000 kr per ledamot skall utgå till de styrelseledamöter som inte är anställda i Vattenfall AB och att ett arvode om 39 000 kr per ledamot skall utgå till de styrelseledamöter som utsetts enligt lag (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

Härutöver beslöts att ett arvode om 70 000 kr per ledamot, skall utgå till de ledamöter i Revisionskommittén respektive Säkerhetsutskottet som inte är anställda i Vattenfall AB. Vidare beslöts att ett arvode om 13 000 kr per ledamot, skall utgå till de ledamöter i Revisionskommittén respektive Säkerhetsutskottet som utsetts enligt lag (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

## 18 §

Vid bolagsstämman 2004 valdes som revisor Ernst & Young AB för en fyraårsperiod, dvs till och med årsstämma 2008. Vid samma stämma antecknades att Riksrevisionen utsett auktoriserade revisorn Per Redemo att vara revisor i Vattenfall AB till 2008. Auktoriserade revisorn Göran Selander har förordnats som suppleant under samma tidsperiod. Val av revisor och suppleant var således ej aktuellt.

## 19 §

Ordföranden anmälde, 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, Per-Ove Lööv suppleant.

För Sif: Johnny Bernhardsson ordinarie, Lars Carlsson suppleant.

För Sveriges Ingenjörer: Carl-Gustaf Angelin ordinarie med Stig Lindberg, Ledarna, som suppleant.

Stämman beslöt

att Vattenfall AB:s ekonomiska mål skall vara oförändrade enligt följande:

- Avkastning på genomsnittligt eget kapital på 15 %
- Kassaflödesräntetäckningsgrad efter förnyelseinvestering på 3.5 – 4.5 gånger
- Bibehållen rating i kategorin ”Single A”, samt

att Vattenfall AB:s utdelningspolicy skall lyda som följer:

”Utdelningen skall långsiktigt uppgå till 40 – 60 procent av årets resultat (efter skatt). De årliga besluten om utdelning skall dock beakta genomförandet av bolagets strategi, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål”

Konstaterades att inga ytterligare ärenden fanns för årsstämman att behandla. Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

I samband med stämmans avslutande överlämnade statssekreterare Ola Alterå en ägarmapp till ordföranden för spridning inom styrelsen och framförde ägarens tack till styrelse, ledning och personal för fina insatser under året.

Vid protokollet



Tove Cederborg

Justeras



Ola Alterå



Dag Klackenbergh  
Dag Klackenbergh