

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
Jonas Iversen
Dag Klackenberg, styrelseordförande
Hans-Olov Olsson
Lone Fønss Schrøder
Tuija Soanjärvi
Anders Sundström

Suppleanter

Lars Carlsson
Stig Lindberg
Per-Ove Lööv

Föreslagna nya ledamöter

Viktoria Aastrup
Eli Arnstad
Lars Westerberg

Föreslagen ny suppleant

Lars-Göran Johansson

samt

Tove Cederborg, sekreterare

Företagsledning

Jan Erik Back
Ann-Charlotte Dahlström
Tuomo Hatakka
Lars G Josefsson, verkställande direktör
Carolina Wallenius
Hans von Uthmann
Hans-Jürgen Meyer
Helen Biström

Revisorer

Lars Träff
Per Redemo

Föreslagen ny revisor

Hamish Mabon

Särskilt inbjudna

Ett antal personer som särskilt inbjudits att delta i årsstämman samt 233 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 Klackenberg utsågs till ordförande vid årsstämman.

2 §

Dag Klackenberg informerade om att styrelsen beslutat att årsstämman direktsänds via Internet på www.vattenfall.se i enlighet med Vattenfall AB:s bolagsordning.

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 Klackenberg höll sitt anförande. Hela anförandet finns på Vattenfalls hemsida www.vattenfall.se under "Bolagsstyrning".

9 §

Vd Lars G Josefsson höll sitt anförande. Hela anförandet finns på Vattenfalls hemsida www.vattenfall.se under "Bolagsstyrning".

Efter anförandet gavs närvarande riksdagsledamöter möjlighet att ställa frågor.

10 §

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för år 2007 samt revisorernas berättelse framlades, bilaga 2.

Bolagets huvudansvarige 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 24 122 326 236 kr

- utdelas till aktieägaren 8 000 000 000 kr,
- balanseras i ny räkning 16 122 326 236 kr.

Utdelning utbetalas den 5 maj 2008.



13 §

Stämman beslutade bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007 års förvaltning.

14 §

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

15 §

Beslöts att arvode om 580 000 SEK skall utgå till styrelsens ordförande och att ett arvode om 400 000 SEK skall utgå till vice ordförande. Ett arvode om 280 000 SEK per ledamot skall utgå till de styrelseledamöter som inte är anställda i Vattenfall AB och att ett arvode om 39 000 SEK per ledamot skall utgå till de styrelseledamöter som utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

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

16 §

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. De föreslagna nya ledamöterna presenterade sig.

Stämman valde, för tiden intill slutet av nästa års årsstämma, följande personer till ledamöter i styrelsen för Vattenfall AB

Lars Westerberg (nyval)
Christer Bådholm (omval)
Hans-Olov Olsson (omval)
Lone Fønss Schrøder (omval)
Tuija Soanjärvi (omval)
Anders Sundström (omval)
Viktoria Aastrup (nyval)
Eli Arnstad (nyval)

Det antecknades att Dag Klackenberg, Jonas Iversen och Greta Fossum avböjt omval.

Till ordförande valdes Lars Westerberg och till vice ordförande valdes Hans-Olov Olsson.

17 §

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 Unionen: Johnny Bernhardsson ordinarie, Lars Carlsson suppleant.

För Akademikerrådet: Carl-Gustaf Angelin ordinarie med Lars-Göran Johansson, Ledarna, som suppleant. Lars-Göran Johansson är nyvald och ersätter Stig Lindberg.

Lars-Göran Johansson presenterade sig.

18 §

Stämman beslutade att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor, utöver revisor och en revisorssuppleant vilka utses av Riksrevisionen.

19 §

Stämman beslutade att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

20 §

Den föreslagna nye huvudansvarige revisorn, Hamish Mabon vid Ernst & Young AB, presenterade sig.

Stämman valde för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls år 2012 Ernst & Young AB som revisor.

Ordföranden anmälde att Riksrevisionen utsett auktoriserade revisorn Per Redemo att vara revisor i bolaget till 2012 med auktoriserade revisorn Göran Selander som suppleant under samma tidsperiod.

21 §

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 och resultat av egen enhet och/eller eget arbete ska mätas.
- Ägarens långsiktiga krav på förbättringar av värdeskapandet skall vara ett gemensamt mål. Från och med 2008 ingår här, förutom finansiellt värdeskapande, även mål inom fem s.k. strategiska ambitionsområdet som Vattenfall arbetar med.
För koncernledningen, utom koncernchefen, och för affärsenhetscheferna (ca 20 personer totalt) sätts långtidsmål för en period om tre år, 2008-2010, och med en möjlighet att för den perioden kunna erhålla sammanlagt ytterligare fyra månadslöner vid uppnådda mål inom de strategiska områdena.

För den närmare tillämpningen hänvisas till bolagsstyrningsrapport och avsnittet om ersättningar till ledande befattningshavare samt koncernens Not 46 i årsredovisningen för 2007.

Ordföranden informerade härefter om vd:s lön och pensionsförmåner enligt följande.

Från 2008 har vd erbjudits ett bestämt belopp för både löneökning och pensionspremie, att disponera efter eget val. Vd har valt att få ut allt som fast lön. Den nya fasta årslönen är 11,95 MSEK (8,45). Vd har inte någon rörlig lönedel. I förhållande till jämförbara företag är vd:s lön inte löneledande.

Vd:s pensionsvillkor överenskomms vid anställningstillfället år 2000 och de följde då gällande riktlinjerna från regeringen.

Pensionsåldern är 60 år.

Pensionsvillkoren, som är förmånsbestämda, ger med 2007 års lön

66,5 % av lönen mellan 60 – 65 år (5,6 MKr/år)

34,4 % av lönen mellan 65 – 75 år (2,9 MKr/år)

Från 75 år trappas pensionen ner under fem år för att bli

5,8 % från 80 års ålder (ITP) (0,5 MKr/år)

Den nämnda förmånsbestämda pensionen fryses nu på 2007 års nivå.

Vattenfalls åtagande för pension vid 60 års ålder uppgår till 62 MKr (Q4 -07).

Hittills är 37 MKr/Q4 -07) intjänat.

Kostnad (-07) 7,7 MKr.

Härutöver kan nämnas att i årsredovisningen, sid. 107, finns en mer detaljerad redovisning av vd:s anställningsvillkor. Bl.a. anges där också "fallskärmen", som är max. 24 månader och som även i övrigt följer regeringens riktlinjer om förmåner om avräkning och månadsvis utbetalning.

22 §

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”.

23 §

Konstaterades att inga ytterligare ärenden fanns för årsstämman att behandla.

24 §

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

I samband med stämmans avslutande överlämnade statssekreterare Ola Alterå en ägarmapp till ordföranden för spridning inom styrelsen. Han framförde ägarens uppskattning och tack till Dag Klackenbergs för hans insatser som ordförande i Vattenfall AB. Styrelse, ledning och personal tackades för fina insatser under året.

Vid protokollet




Tove Cederborg

Justeras



Ola Alterå



Dag Klackenbergs
Dag Klackenbergs