

Kallelse till årsstämma i Vattenfall AB

Härmed kallas till årsstämma i Vattenfall AB,
org.nr 556036-2138

Tid

Torsdagen den 11 april 2019, kl 09.30
(registreringen öppnar kl 08.00 med sista insläpp kl 09.00)

Plats

Vattenfall AB:s huvudkontor, Evenemangsgatan 13, Solna

Rätt att delta och närvara samt anmälan

Aktieägare

Den som på dagen för årsstämman är införd som aktieägare i aktieboken har rätt att delta i stämman.

Riksdagsledamot

Riksdagsledamot har rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid årsstämman och i anslutning till denna ställa frågor till bolaget.

Allmänheten

Årsstämman är öppen för allmänheten. I samband med stämman anordnas en frågestund, där allmänheten bereds möjlighet att ställa frågor till bolagsledningen.

Anmälan

Anmälan om närvaro för allmänheten görs via formulär på Vattenfall AB:s webbsida vattenfall.se/anmalan-bolagsstamma. Anmälan om närvaro för riksdagsledamot kan skickas till Vattenfall AB, Linda Lundell, CEO Office, 169 92 Stockholm, e-post: ceo.office@vattenfall.com.

Anmälan om närvaro för såväl riksdagsledamot som allmänheten bör vara bolaget tillhanda senast en vecka före stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Stämmans ordförande utser protokollförare
5. Val av en eller två justerare
6. Godkännande av dagordningen
7. Beslut om närvarorätt för utomstående
8. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
9. Framläggande av
 - a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning,
 - b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
10. Redogörelse för det gångna årets arbete
 - a) styrelsens ordförande,
 - b) verkställande direktören, och
 - c) bolagets revisor
11. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
12. Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
 - a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Vattenfall AB med dotterföretag,
 - b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Vattenfall AB med dotterföretag som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser, och
 - c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)
13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
14. Beslut om ändring av bolagsordningen
15. Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
16. Beslut om antalet styrelseledamöter
17. Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter
18. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
19. Beslut om antalet revisorer
20. Beslut om arvode till revisor
21. Val av revisor
22. Beslut om statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande
23. Övrigt
24. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

2. Ordförande vid stämman

Aktieägarens förslag till ordförande vid årsstämman kommer att presenteras på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se före årsstämman.

11b). Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Till årsstämmans förfogande står balanserade vinstmedel inklusive årets resultat om sammanlagt 48 617 698 593 kronor. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas kronor 2 000 000 000
- överförs till ny räkning kronor 46 617 698 593

Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 15,19 kronor per aktie. Utdelningen är planerad att utbetalas den 25 april 2019. Styrelsen har lämnat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning.

13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att styrelsens förslag till oförändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt **bilaga 1**. Förslaget överensstämmer med regeringens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade den 22 december 2016, med en avvikelse gällande hur dessa ska tillämpas i Vattenfall AB:s dotterföretag.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsordningens § 1, Firma, ändras så att ordet "firma" i rubriken och i texten ändras till "företagsnamn".

Se **bilaga 2** för styrelsens fullständiga förslag till ändring av bolagsordningen.

16. Antalet styrelseledamöter

Aktieägarens förslag till antalet styrelseledamöter kommer att presenteras på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se före årsstämman.

17. Arvode till styrelseledamöter

Aktieägarens förslag till arvoden till styrelseordföranden och stämmevalda styrelseledamöter samt för arbete inom utskotten kommer att presenteras på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se före årsstämman.

18. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägarens förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande kommer att presenteras på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se före årsstämman.

19. Antalet revisorer

Styrelsen föreslår att ett (1) registrerat revisionsbolag ska utses till revisor.

20. Arvode till revisor

Styrelsen föreslår att arvode för revisorns arbete utgår enligt godkänd räkning.

21. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB.

Revisionsbolaget meddelar på stämman vem som har utsetts som huvudansvarig revisor.

22. Beslut om statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande

Aktieägarens förslag till beslut om statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande kommer att presenteras på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se före årsstämman.

Övrig information

Års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport, revisionsberättelser och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, hålls tillgängliga hos bolaget, Evenemangsgatan 13, Solna, från och med den 20 mars 2019.

Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se. Års- och hållbarhetsredovisning kommer att finnas tillgänglig vid årsstämman. Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats corporate.vattenfall.se.

Solna den 12 mars 2019

Vattenfall AB (publ)

STYRELSEN

Bilaga 1

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Årsstämman beslutade den 25 april 2018 att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen föreslår att årsstämman 2019 beslutar att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer vilka överensstämmer med regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutade av regeringen den 22 december 2016 (www.regeringen.se), med nedanstående avvikelser.

Vattenfall avviker, enligt beslut vid årsstämman 25 april 2018, från riktlinjerna avseende tillämpningen på ledande befattningshavare i dotterföretag. I stället för aktiebolagslagens definition av ledande befattningshavare, ska ledande befattningshavare definieras utifrån att de har en signifikativ påverkan på koncernens resultat. Med tillämpning av den internationella rankningsmodellen IPE (International Position Evaluation) ska chefer med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande befattningshavare.

Styrelsen säkerställer att ersättningarna följer de av stämman beslutade riktlinjerna enligt följande: Innan beslut fattas om ersättning och andra anställningsvillkor för en ledande befattningshavare ska skriftligt underlag föreligga som utvisar bolagets totala kostnad. Beslutsförslaget ska beredas av styrelsens ersättningsutskott för att därefter beslutas av styrelsen. Bolagets revisorer ska granska att beslutade ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor inte överskridits och, enligt aktiebolagslagen, årligen senast tre veckor före årsstämman skriftligen yttra sig i frågan om beslutade riktlinjer har följts.

Styrelsens motivering beträffande avvikelser från riktlinjerna

Avvikelsen, som beslutades av ägaren vid årsstämman 2018, innebär att en vedertagen rankningsmodell används istället för den svenska aktiebolagslagens definition på ledande befattningshavare i dotterföretagen. Styrelsen anser att följande särskilda skäl finns att avvika från riktlinjerna.

Vattenfall styr, i likhet med andra internationella koncerner, sin verksamhet utifrån den affärs-mässiga inriktningen och inte utifrån den legala bolagsstrukturen. Inom Vattenfallkoncernen finns av affärs-mässiga och legala skäl cirka 300 dotterföretag. Ett mycket stort antal befattningshavare skulle därmed anses vara ledande vid en tillämpning av regeringens riktlinjer i dotterföretag, utan att de har någon signifikativ påverkan på koncernens resultat.

Den föreslagna avvikelsen speglar dessa omständigheter. Avgörande i detta sammanhang är dotterföretagets storlek i form av omsättning, antal anställda och antal led i värdekedjan, jämte kraven på innovation, kunskap, strategisk/visionär roll och internationellt ansvar hos befattningshavaren.

Den internationella rankingmodellen IPE (International Position Evaluation) används som stöd för att på ett systematiskt sätt kunna fastställa vilka positioner som kan anses vara ledande. Styrelsens slutsats är att förutom koncernledningen ska befattningshavare med befattningar från IPE 68 och däröver anses vara ledande inom koncernen.

Bilaga 2 - Bolagsordning

Organisationsnummer: 556036-2138

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Vattenfall AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms län, Solna kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremål för bolagets verksamhet är att generera en marknadsmässig avkastning genom att, direkt eller genom dotter- och intressebolag:

- (a) affärsmässigt bedriva energiverksamhet så att bolaget är ett av de bolag som leder utvecklingen mot en miljömässigt hållbar energiproduktion,
- (b) tillhandahålla och bedriva handel med produkter och tjänster inom områden som befrämjar, stödjer eller kompletterar energiverksamheten, företrädesvis inom data- och telekommunikationsområdena samt abonnemangsrelaterade produkter och tjänster,
- (c) bedriva entreprenad- och konsultverksamhet inom främst energiområdet,
- (d) äga och förvalta dels fastigheter, dels aktier och andra värdepapper med anknytning till nämnda verksamheter,
- (e) för koncernens räkning bedriva kapital- och likviditetsförvaltning samt handel med värdepapper,

samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst fyra miljarder (4 000 000 000) kronor och högst sexton miljarder (16 000 000 000) kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst åttio miljoner (80 000 000) och högst trehundraåtta miljoner (320 000 000).

§ 6 Styrelse och revisorer

Bolagets styrelse ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst tio (10) ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om ordföranden

lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill utgången av den bolagsstämma då ny ordförande väljs av stämman.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) auktoriserade revisorer med eller utan en (1) eller två (2) revisorsuppleanter eller ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska skickas med post till aktieägaren samt ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Solna eller Stockholm.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 10 Riksdagsledamots deltagande i bolagsstämma

Om bolaget har mer än femtio (50) anställda har riksdagsledamot rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid bolagsstämma och i anslutning till denna ställa frågor. Anmälan bör vara styrelsen tillhanda en (1) vecka i förväg. Underrättelse om tid och plats för bolagsstämma ska sändas med brev till riksdagens centralkansli i anslutning till utfärdandet av kallelsen till stämman.

Antagen vid bolagsstämma den 11 april 2019