

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 25. mars 2015

Innkalling til generalforsamling

Det kalles inn til generalforsamling i BKK AS

onsdag 29. april 2015 kl. 1200
i BKKs konsernbygg på Kokstad (Kokstadvegen 37, Bergen).
Det serveres lunsj i kantinen fra kl. 1100.

Saksliste:

1. Valg av møteleder.
2. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkallingen.
4. Godkjenning av sakslisten.
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2014.
6. Godtgjørelse til revisor for 2014.
7. Godtgjørelse til styret for 2014.
8. Justering av valgperioden for medlemmer i kompensasjonsutvalget.
9. Redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.
10. Erklæring om lederlønninger.

/. Vedlagt følger saksdokumenter.

Det har vært årlig praksis for at det lages en egen sak til generalforsamlingen som omtaler endringer i dokumentet *Norsk anbefaling for selskapsledelse og eierstyring* (NUES) og en redegjørelse om hvordan BKK praktiserer anbefalingen. NUES og BKKs redegjørelse ligger på BKKs nettsider [www.http://www.bkk.no/om_oss/konsernfakta/eierstyring-selskapsledelse/](http://www.bkk.no/om_oss/konsernfakta/eierstyring-selskapsledelse/).

/. Eierne bes vennligst fylle ut vedlagte registrerings skjema for fremmøte på generalforsamlingen og returnere dette til oss i god tid før møtet. Dersom det ikke er ordfører/byråd for finans, eiendom og eierskap som møter på generalforsamlingen, må fullmaktserklæring bringes med. Eiere som ikke har anledning til å stille, oppfordres til å sende fullmakt til styreleder eller andre som er til stede på generalforsamlingen.

Med vennlig hilsen
BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 5/2015

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 25.03.2015

ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING 2014

./. Vedlagt følger årsregnskap og årsberetning for 2014.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

1. Årsberetning for 2014 godkjennes.
2. Styrets forslag til resultatregnskap og balanse for BKK AS for 2014 godkjennes.
3. Styrets forslag til resultat og oppstilling av finansiell stilling for BKK-konsern godkjennes.
4. Styrets forslag til anvendelse av overskudd for 2014 godkjennes. Utbyttet på 400 mill. kroner anses som forsvarlig i forhold til selskapets soliditet og tilgang til finansiering av drift og investeringer fremover. Vurderingen av selskapets soliditet og muligheter for finansiering er sett i sammenheng med forventet økonomisk utvikling, herunder resultat, kontantstrømmer til/fra drift og planlagte investeringer, samt utvikling i egenkapitalandel.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 6/2015

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 25.03.2015

GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I følge årsregnskapet for 2014 er revisjonshonoraret 395 000 kroner for BKK AS og 1 460 000 kroner for BKK-konsernet.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Revisors godtgjørelse på 395 000 kroner for BKK AS og 1 460 000 kroner for BKK-konsernet i 2014 godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 7/2015

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 25.03.2015

GODTGJØRELSE TIL STYRET FOR 2014

I følge årsregnskapet for 2014 er honoraret for styret i BKK AS på 1 012 175 kroner for 2014.

Beløpene for godtgjørelse til leder, nestleder og styremedlemmer for 2014 og 2015 ble godkjent i generalforsamlingen 29. april 2014. Det betales ikke honorarer til styremedlemmer som er utpekt av Statkraft Industrial Holding AS og er ansatt i Statkraft.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Godtgjørelse for styret i BKK AS på 1 012 175 kroner for 2014 godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

Generalforsamlingen i BKK AS

Bergen, 25.03.2015

JUSTERING AV VALGPERIODEN FOR MEDLEMMER I KOMPENSASJONSUTVALGET

Kompensasjonsutvalget ble etablert av generalforsamlingen i mai 2009.

Kompensasjonsutvalget har som oppgave å foreslå styrehonorar og honorar til medlemmene i revisjonsutvalget i BKK AS. Det går ikke frem av sakspapir til generalforsamlingen eller protokoller hvor mange år medlemmene i kompensasjonsutvalget velges for.

I følge protokollen fra generalforsamlingen i 2009 ble følgende personer valgt: Monica Mæland, Håkon Matre og Gunn Berit Lunde Aarvik. Disse tre satt i kompensasjonsutvalget frem til generalforsamlingen i april 2013, altså fire år.

Generalforsamlingen i 2013 valgte følgende medlemmer: Liv Røssland, Jon Askeland og Ove Trellevik. Intensjonen er at disse skal sitte til generalforsamlingen i 2017.

I 2015 er det imidlertid kommunestyre- og fylkestingsvalg. Det vil være mer naturlig om valget av medlemmer til kompensasjonsutvalget følger fireårssyklusen for kommune- og fylkestingsvalgene. Slik sikres bedre kontinuitet og redusert risiko for utskifting av medlemmene i fireårsperioden de er valgt for.

Styret anbefaler derfor at det velges nytt kompensasjonsutvalg på generalforsamlingen i 2016. Nåværende medlemmer blir altså sittende i utvalget fram til generalforsamlingen i 2016 og ikke frem til 2017.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Generalforsamlingen vedtar styrets anbefaling om justering av valgperioden for medlemmer i kompensasjonsutvalget. Neste valg av kompensasjonsutvalg blir på generalforsamlingen i 2016.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

Generalforsamlingen i BKK AS

Bergen, 25.03.2015

REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

- .//. Vedlagt følger a) *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse* og b) *Styrets redegjørelse* knyttet til anbefalingen.

Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) har i oktober 2014 foretatt enkelte mindre endringer i den norske anbefalingen. Det er anbefalt at:

- Forslag om at styret skal få fullmakt til å dele ut utbytte, bør være begrunnet.
- Lederlønnserklæringen skal nå være et eget saksdokument til generalforsamlingen.

I tillegg er det gjort endringer som omhandler valgkomité, men BKK har ikke valgkomité.

Det er også angitt som en kommentar at:

- Rett til å velge styremedlemmer bør ikke overføres til andre.

Hordaland Fylkeskommune har rett til å utpeke ett styremedlem, så dette er nå et avvik fra den norske anbefalingen.

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse er utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Prinsippene i anbefalingen er i hovedsak allmenngyldige, og de tankene og prinsippene som er lagt til grunn, blir regnet som den beste rettesnor for god eierstyring og selskapsledelse.

Styret legger anbefalingen til grunn for ledelsen av BKK-konsernet. Redegjørelsen er basert på at selskapene *følger* anbefalingen eller *forklarer* avvik. Redegjørelsen framgår også av BKKs årsrapport på www.bkk.no. *Styrets redegjørelse* ble godkjent av styret i BKK AS den 12. februar 2015.

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse - og en redegjørelsen fra BKK - er lagt fram på hver generalforsamling siden 2008.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Generalforsamlingen tar styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse til orientering.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

VEDLEGG:

- Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse
- Redegjørelse fra BKK AS mot Norsk anbefaling eierstyring og selskapsledelse

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 10/2015

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.: 11517255

Bergen 25.03.2015

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I samsvar med *Norsk anbefaling for selskapsledelse og eierstyring* (NUES) er det utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er nylig oppdatert og godkjent av styret i BKK AS 25. mars 2015.

./ Vedlagt følger Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det har blitt foretatt følgende endringer i retningslinjene for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte siden de sist ble vedtatt av styret 20. mars 2007:

- BKK praktiserer nå ikke bonusordning for ledende ansatte.
- Særordninger for pensjonsavtaler med ledende ansatte er begrenset til de nåværende ledende ansatte som fremgår i retningslinjene under Pensjonsordning.
- BKK praktiserer nå ikke pensjonsgrunnlag over 12 G for ledende ansatte.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Atle Neteland
konsernsjef

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med *Norsk anbefaling for selskapsledelse og eierstyring* (NUES) gir styret en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Erklæringen fra styret inneholder retningslinjer for kommende regnskapsår.

Styrets erklæring er inndelt ved at det først fastsettes hovedprinsipper for BKK-konsernets lederlønnspolitikk og deretter gis retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i BKK-konsernet for regnskapsåret 2015.

Hovedprinsipper for BKK-konsernets lederlønnspolitikk

Lønn og andre godtgjørelser til de ledende ansatte for regnskapsåret 2015 skal bygge på inngåtte arbeidsavtaler og de prinsipper som har vært anvendt de senere år.

Godtgjørelsen til ledende ansatte skal være konkurransedyktig og motiverende, men ikke markedsledende når det gjelder nivå. Ved lønnsfastsettelse for ledende ansatte skal det tas utgangspunkt i følgende kriterier: individuelt fastsatt lønn, ansvarsområde, krav til stillingen, resultatoppnåelse, markedsundersøkelse for tilsvarende stillinger og konkurransedyktig lønn. Bedriften har ikke opsjonsordninger eller etterlønnsordninger. Annen godtgjørelse omfatter bilordning og telekom tjenester.

Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte i BKK-konsernet

1. Ledende ansatte

Følgende stillinger defineres som ledende ansatte i BKK: konsernsjef, ledere som sitter i konsernledergruppen (KLG) og/eller er daglig ledere av selskaper i BKK-konsernet.

2. Lønn og andre arbeidsvilkår

Konsernsjef har lønnsregulering pr. 1. januar, mens øvrige ledende ansatte har lønnsregulering pr. 1. juli.

I tillegg til lønn har ledende ansatte følgende andre tilsetningsvilkår: pensjons- og forsikringsordning, eventuell bilordning, telekom tjenester og aviser/tidskrifter.

3. Lønnsfastsettelse

Ved lønnsfastsettelse for ledende ansatte skal det tas utgangspunkt i følgende kriterier:

- Individuelt fastsatt lønn
- Ansvarsområde
- Krav til stillingen
- Resultatoppnåelse
- Markedsundersøkelser for tilsvarende stillinger
- Konkurransedyktig lønn, men ikke ledende når det gjelder nivå

De som er definert som ledende ansatte holdes utenfor gjeldende lønnsystem og lønnsforhandlingene med organisasjonene.

4. Pensjonsordning

For de nåværende ledende ansatte som fremgår av dette punktet er det etablert særordninger i forhold til vedtektene for BKK Pensjonskasse.

Konsernsjef har egen pensjonsavtale, vedtatt av styret i sak 129/98. Pensjonsordningen er i hovedsak følgende: pensjonsalder 65 år; plikt til å fratrukke etter fylte 60 år om arbeidsgiver så ønsker; kan fratrukke etter eget ønske etter fylte 60 år; ved fratredelse etter fylte 60 år, men før fylte 65 år utbetales godtgjørelse med 100 % av pensjonsgrunnlaget (ikke begrenset av 12 G) det første året etter fratredelsen, og deretter slik at godtgjørelsen avtrappes forholdsmessig de etterfølgende år ned til 66 % av godtgjørelsen ved fylte 65 år. Avtalen inneholder begrensninger vedrørende arbeidsoppdrag for andre arbeidsgivere frem til fylte 65 år.

Styret i BKK AS fattet vedtak i sak 26/2000 om at det kunne inngås egen pensjonsavtale (tilbud) med ledende ansatte. Det gjelder konserndirektør Energi, konserndirektør Infrastruktur, konserndirektør Marked, konserndirektør Forretningsutvikling og Strategi, konserndirektør Kommunikasjon, konserndirektør Strategiske allianser og konserndirektør Organisasjon. Pensjonsordningen er i hovedsak følgende: plikt til å fratrukke etter fylte 60 år om arbeidsgiver så ønsker og overføring til rådgiverstilling; kan etter eget ønske fratrukke etter fylte 62 år med 66 % av pensjonsgrunnlaget (ikke begrenset av 12 G). Avtalen inneholder begrensninger vedrørende arbeidsoppdrag for andre arbeidsgivere frem til fylte 65 år.

Etter fylte 65 år gjelder, for begge de nevnte særordningene, vedtektene i den generelle pensjonsordningen vedrørende avkortning av pensjonen for eventuell manglende full opptjeningstid (30 år), men pensjonsgrunnlaget er ikke begrenset av 12 G.

BKK praktiserer nå ikke pensjonsgrunnlag over 12 G for ledende ansatte.

5. Forsikringsordning

Personalforsikringene for ledende ansatte er de samme som for øvrige ansatte.

6. Styrehonorar

Ledende ansatte får ikke styrehonorar for pålagte styreverv. Det gjelder styreverv i BKK-konsernets datterselskap, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper.

7. Fratredelsesavtale

Eventuell fratredelsesavtale for ledende ansatte skal godkjennes av styret i BKK AS.