

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.: 11970034

Bergen, 4. april 2018

Innkalling til generalforsamling

Det kalles inn til generalforsamling i BKK AS

**torsdag 26. april 2018 kl. 12.00
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 2017
6. Godtgjørelse til revisor for 2017
7. Godtgjørelse til styret for 2017
8. Fastsettelse av styrehonorarer og honorarer for revisjonsutvalget i BKK AS 2018-2019
9. Valg av styremedlemmer
10. Valg av styreleder
11. Eierstyring og selskapsledelse i BKK
12. Instruks for kompensasjonsutvalget
13. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

./ Vedlagt følger saksdokumenter.

Det har vært årlig praksis 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. Det er ingen endringer i NUES siden generalforsamlingen i fjor; derfor er det ikke laget egen sak i år. 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

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 4.4.2018

ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING 2017

Vedlagt følger årsregnskap og årsberetning for 2017.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

1. Årsberetning for 2017 godkjennes.
2. Styrets forslag til resultatregnskap og balanse for BKK AS for 2017 godkjennes.
3. Styrets forslag til resultat og oppstilling av finansiell stilling for BKK-konsern godkjennes.
4. Styrets forslag til anvendelse av overskudd for 2017 godkjennes. Utbyttet på 535 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


Jannicke Hilland
konsernsjef

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 6/2018

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 4.4.2018

GODTGJØRELSE TIL REVISOR

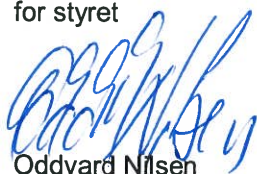
I følge årsregnskapet for 2017 er revisjonshonoraret 523 000 kroner for BKK AS og 2 765 000 kroner for BKK-konsernet.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Revisors godtgjørelse på 523 000 kroner for BKK AS og 2 765 000 kroner for BKK-konsernet i 2017 godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Jannicke Hilland
konsernsjef

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 4.4.2018

GODTGJØRELSE TIL STYRET FOR 2017

I følge årsregnskapet for 2017 er honoraret for styret i BKK AS på 1 100 000 kroner for 2017.

Beløpene for godtgjørelse til leder, nestleder og styremedlemmer for 2016 og 2017 ble godkjent i generalforsamlingen 28. april 2016. 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 1 100 000 kroner for 2017 godkjennes.

BKK AS
for styret


Oddvard Nilsen
styreleder


Jannicke Hilland
konsernsjef

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 8/2018

Generalforsamlingen i BKK AS

Bergen, 4.4.2018

FASTSETTELSE AV STYREHONORARER OG HONORARER FOR REVISJONSUTVALGET I BKK AS 2018-2019

På generalforsamlingen i BKK den 28. april 2016 ble det utpekt et *kompensasjonsutvalg* med denne sammensetningen: Jon Askeland, Marianne Bjørøy og Dag Inge Ulstein.

Kompensasjonsutvalget har som oppgave å foreslå *honorarer til styret og honorarer til medlemmene i revisjonsutvalget* i BKK AS.

Kompensasjonsutvalget har 22. mars 2018 gitt denne innstillingen til honorarer for 2018 og 2019 (de gamle satsene er satt i parentes):

Styrehonorarer:

Styreleder :	220 000 kr/år	(210 000)
Nestleder:	145 000 kr/år	(140 000)
Styremedlem:	120 000 kr/år	(116 000)
Varamedlem pr. møte	4 000 kr	(4 000)

Reiseutgifter godtgjøres etter regning.

Honorar til revisjonsutvalget:

Leder:	45 000 kr/år	(44 000)
Medlem:	25 000 kr/år	(25 000)

Reiseutgifter godtgjøres etter regning.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende

vedtak:

Styrehonorarer:

Styreleder :	220 000 kr/år
Nestleder:	145 000 kr/år
Styremedlem:	120 000 kr/år
Varamedlem pr. møte	4 000 kr

Reiseutgifter godtgjøres etter regning.

Honorar til revisjonsutvalget:

Leder:	45 000 kr/år
Medlem:	25 000 kr/år

Reiseutgifter godtgjøres etter regning.

Styremedlemmer og medlemmer av revisjonsutvalget som er utpekt av Statkraft Industrial Holding AS og som er ansatt i Statkraft, mottar ikke godtgjørelse.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Jannicke Hilland
konsernsjef

GENERALFORSAMLINGSSAK NR. 9/2018

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 4.4.2018

VALG AV STYREMEDLEMMER

I § 8-1 i vedtektene for BKK AS heter det:

"Funksjonstiden for styret er 2 år. Styremedlemmer fungerer inntil nytt medlem er valgt."

Selskapets aksjonærvtale sier i punkt 4:

"Styret består av 12 medlemmer med personlige varamedlemmer, hvorav inntil 8 velges av generalforsamlingen. Av disse utpeker:

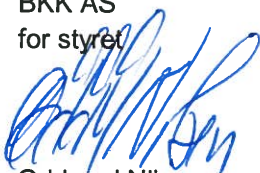
Statkraft Industrial Holding:	4 medlemmer med varamedlemmer
Bergen kommune:	2 medlemmer med varamedlemmer
Landkommunene:	1 medlem med varamedlem
Hordaland fylkeskommune:	1 medlem med varamedlem
Ansatte:	4 medlemmer med varamedlemmer"

"Aksjonærvalgt styremedlem og personlig varamedlem skal til enhver tid kunne kreves utskiftet av den som har utpekt vedkommende, eventuelt av Aksjonærer som representerer et flertall blant de som har rett til å utpeke vedkommende."

Valg av de ansattes 4 representanter blir organisert etter egen prosedyre.

Generalforsamlingen anmodes om å foreta valg i samsvar med dette.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Jannicke Hilland
konsernsjef

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.:

Bergen, 4.4.2018

VALG AV STYRELEDER

I pkt 4 i selskapets aksjonæravtale står følgende:

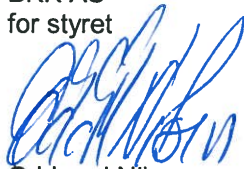
".....

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen – slik at leder skal velges av de kommunale eiere i fellesskap og at nestleder skal velges i samsvar med Statkrafts nominasjon...."

Generalforsamlingen anmodes om å foreta valg:

Som styreleder velges ...

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Jannicke Hilland
konsernsjef

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.: 11917419

Bergen, 4.4.2018

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I BKK

Styret i BKK AS har i 2018 vedtatt endringer i virksomhetsstyringen i BKK, herunder oppdatering av styrende dokumenter.

Overordnede føringer for eierstyring og selskapsledelse er innarbeidet i et eget dokument, som ble behandlet av styret i BKK AS i februar. Dokumentet bygger i sin helhet på gjeldende versjon av "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" (NUES anbefalingen) og redegjør for noen valgte avvik fra anbefalingen og/eller presiseringer/tillegg.

Styret i BKK AS behandlet i februar forslag til nytt styrende dokument om eierstyring og selskapsledelse i BKK, og ba om at dokumentet ble forelagt Generalforsamlingen for endelig beslutning.

./. Vedlagt følger forslag til nytt styrende dokument *Eierstyring og selskapsledelse i BKK*.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Dokumentene for Eierstyring og selskapsledelse i BKK godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Janicke Hilland
konsernsjef

Eierstyring og selskapsledelse i BKK

BKKs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse bygger i sin helhet på gjeldende versjon av "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" (NUES anbefalingen). Dette dokumentet redegjør for noen valgte avvik fra NUES anbefalingen og/eller presiseringer/tillegg som er besluttet av selskapets eiere. Dokumentet er vedtatt av Generalforsamlingen, og tas til orientering i styret i BKK AS og de respektive selskapsstyrer.

BKK AS er morselskapet i BKK-konsernet, men prinsippene gjelder også for BKKs forhold til heleide og deleide datterselskaper.

Følgende områder vil bli omtalt i dette dokumentet:

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
2. Selskapet virksomhet
3. Selskapskapital og utbytte
4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående
5. Omsettelighet
6. Generalforsamling
7. Valgkomité
8. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet
9. Styrets arbeid
10. Risikostyring og internkontroll
11. Godtgjørelse til styret
12. Godtgjørelse til ledende ansatte
13. Informasjon og kommunikasjon
14. Selskapsovertakelse
15. Revisor

Teks i bokser er sitat fra "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse", versjon 30.10.2014

1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Styret skal påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

Styret skal i årsberetningen eller dokument det er henvist til i årsberetningen gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen skal omfatte hvert enkelt punkt i anbefalingen. Dersom denne anbefalingen ikke er fulgt, skal avviket begrunnes og det skal redegjøres for hvordan selskapet har innrettet seg.

Styret bør klargjøre selskapets verdigrunnlag og i samsvar med dette utforme retningslinjer for etikk og samfunnsansvar.

Anbefalingen gjelder.

2. VIRKSOMHET

Selskapets virksomhet bør tydeliggjøres i vedtektene.

Innenfor rammen av vedtektene bør selskapet ha klare mål og strategier for sin virksomhet.

Vedtektenes formålsparagraf og selskapets mål og hovedstrategier bør fremgå av årsrapporten.

Anbefalingen gjelder.

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Selskapet bør ha en egenkapital som er tilpasset mål, strategi og risikoprofil.

Styret bør utarbeide en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som grunnlag for de utbytteforslag som fremmes for generalforsamlingen. Utbyttepolitikken bør gjøres kjent.

Forslag om at styret skal få fullmakt til å dele ut utbytte, bør være begrunnet.

Styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse bør begrenses til definerte formål. Skal styrefullmakt dekke flere formål, bør hvert formål behandles som egen sak i generalforsamlingen. Styrefullmakt bør ikke gis for et tidsrom lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling. Tilsvarende gjelder styrefullmakter til kjøp av egne aksjer.

Anbefalingen gjelder.

4. LIKEBEHANDLING AV AKSJEIERE

Selskapet bør ha kun én aksjeklasse.

Dersom eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser fravikes, bør det begrunnes. Dersom styret vedtar kapitalforhøyelsen med fravikelse av fortrinnsretten på bakgrunn av fullmakt, bør begrunnelsen offentliggjøres i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer bør foretas på børs eller på annen måte til børskurs. Dersom det er begrenset likviditet i aksjen, bør kravet til likebehandling vurderes ivaretatt på andre måter.

Ved ikke uvesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeier, aksjeeiers morselskap, styremedlem, ledende ansatte eller nærstående av disse, bør styret sørge for at det foreligger en verddivurdering fra en uavhengig tredjepart. Dette gjelder ikke når generalforsamlingen skal behandle saken etter reglene i allmennaksjeloven. Uavhengig verddivurdering bør foreligge også ved transaksjoner mellom selskaper i samme konsern der det er minoritetsaksjonærer.

Selskapet bør ha retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.

Anbefalingen gjelder med følgende unntak og presisering:

På grunn av industrikonsesjonslovens bestemmelser med ulike regler for offentlige og private eiere, har aksjeeierne vedtatt at tre aksjeklasser er nødvendig for å sikre kontroll med at endringer i eierforhold ikke utløser konsesjonsbehandling/offentlig hjemfall (mindre enn 2/3 av aksjene i offentlig eie). Selskapets aksjer deles inn i tre aksjeklasser med A-, B- og C-aksjer, og likebehandling av selskapets aksjonærer tilstrebes gjennom lik stemmerett for alle tre aksjeklasser.

Aksjonæravtalen (punkt 8.1) tilsier at noen vedtak i styret ikke skal vedtas uten at det i styret oppnås positiv tilslutning fra styremedlemmene oppnevnt av aksjonærer som eier mer enn en tredjedel av aksjene i selskapet.

5. FRI OMSETTELIGHET

Selskapets aksjer skal i prinsippet være fritt omsettelige. Det bør derfor ikke vedtektsfestes noen form for omsetningsbegrensninger.

Anbefalingen gjelder ikke.

Vedtektsbestemmelser (§ 11) begrenser omsetteligheten av aksjene i BKK AS. Aksjer i klasse A kan kun eies av kommuner og fylkeskommuner i fylkene Møre og Romsdal, Sogn og Fjordane, Hordaland og Rogaland. Aksjer i klasse B er fritt omsettelige. Aksjer i klasse C kan bare eies av slike juridiske personer som til enhver tid kan eie aksjer i selskapet uten at selskapet etter konsesjonslovgivningen mister rettigheter som en følge av at selskapet ikke lengre ansees som offentlig eiet.

Ved overføring av aksjer har aksjeeiere i samme aksjeklasse forkjøpsrett. Aksjeeiere i andre aksjeklasser har forkjøpsrett dersom ikke aksjeeiere i samme aksjeklasse gjør forkjøpsrett gjeldende.

6. GENERALFORSAMLING

Styret bør legge til rette for at flest mulig aksjeeiere kan utøve sine rettigheter ved å delta i selskapets generalforsamling, og at generalforsamlingen blir en effektiv møteplass for aksjeeiere og styret, blant annet ved å påse at:

- innkalling og saksdokumenter til generalforsamlingen, inkludert valgkomiteens innstilling er tilgjengelige på selskapets hjemmeside senest 21 dager før generalforsamlingen avholdes
- saksdokumentene er utførlige nok til at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles
- påmeldingsfristen settes så nær møtet som mulig
- styret og den som leder møtet legger til rette for at generalforsamlingen får mulighet til å stemme på hver enkelt av kandidatene til verv i selskapets organer
- styret, valgkomiteen og revisor er til stede i generalforsamlingen
- det foreligger rutiner som sikrer en uavhengig møteledelse i generalforsamlingen

Aksjeeiere som ikke kan være tilstede på generalforsamlingen bør gis anledning til å stemme. Selskapet bør:

- gi informasjon om fremgangsmåten for å møte ved fullmektig
- oppnevne en person som kan stemme for aksjeeierne som fullmektig
- utarbeide fullmaktsskjema, som så vidt mulig, utformes slik at det kan stemmes over hver enkelt sak som skal behandles og kandidater som skal velges

Anbefalingen gjelder med følgende presiseringer:

Ordinær generalforsamling holdes i henhold til vedtektene (§ 10) innen 6 måneder etter regnskapsårets utløp 31.12. Dato for generalforsamling vil fremgå av www.bkk.no under finansiell informasjon. Denne informasjonen ajourføres året før generalforsamlingen blir avholdt.

BKK AS har ikke påmeldingsfrister for deltakelse i generalforsamlingen.

På generalforsamlingen stiller representanter fra styret og revisor. Fra administrasjonen stiller minimum konsernsjef og konserndirektør økonomi. BKK har ikke valgkomité.

Styrets leder åpner generalforsamlingen som deretter foretar valget av møteleder.

I innkallingen til generalforsamling opplyses det om fremgangsmåte for å møte med fullmektig. Aksjonærer som ikke har anledning til å møte med fullmektig kan delegerer sin fullmakt til styreleder eller andre deltakere på generalforsamlingen. Deltakelse på generalforsamling protokollføres. Protokollen legges ut på konsernets hjemmeside til orientering.

7. VALGKOMITÉ

Selskapet bør ha en valgkomité, generalforsamlingen bør velge komiteens leder og medlemmer, og bør fastsette dens godtgjørelse.

Valgkomiteen bør ha kontakt med aksjeeiere, styremedlemmene og daglig leder i arbeidet med å foreslå kandidater til styret.

Valgkomité bør vedtektsfestes. Generalforsamlingen bør fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteen.

Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte. Minst ett medlem av valgkomiteen bør ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, representantskapet eller styret. Maksimalt ett medlem av valgkomiteen bør være styremedlem og bør da ikke stille til gjenvalg til styret. Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av komiteen.

Valgkomiteen foreslår kandidater til bedriftsforsamling og styre og honorarer for medlemmene av disse organer.

Valgkomiteens innstilling bør begrunnes.

Selskapet bør informere om hvem som er medlemmer av komiteen og legge til rette for at aksjeeierne kan foreslå kandidater overfor komiteen.

Anbefalingen gjelder ikke.

BKK har ikke valgkomité. Med selskapets begrensede aksjonærkrets anses ordningen med en valgkomité lite tjenlig. Aksjonærene står fritt til å utpeke styremedlemmer, som deretter velges av generalforsamlingen. Aksjonærfellesskapets interesser anses dermed som ivaretatt uten bruk av valgkomité.

8. BEDRIFTSFORSAMLING OG STYRE, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I selskaper som har bedriftsforsamling bør den sammensettes med sikte på bred representasjon fra selskapets aksjeeiere.

Styret bør sammensettes slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ.

Styret bør sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere.

Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret. Dersom ledende ansatte er styremedlem, bør det begrunnes og få konsekvenser for organiseringen av styrets arbeid, herunder bruk av styreutvalg for å bidra til en mer uavhengig forberedelse av styresaker, jf. punkt 9.

Styrets leder bør velges av generalforsamlingen hvis allmennaksjeloven ikke krever at vedkommende skal velges av bedriftsforsamlingen eller av styret, som følge av en avtale om at selskapet ikke skal ha bedriftsforsamling.

Styremedlemmer bør ikke velges for mer enn to år av gangen.

I årsrapporten bør styret opplyse om deltagelse på styremøtene og om forhold som kan belyse styremedlemmenes kompetanse. I tillegg bør det opplyses hvilke styremedlemmer som vurderes som uavhengige.

Styremedlemmer bør oppfordres til å eie aksjer i selskapet.

Anbefalingen gjelder med følgende unntak og presiseringer:

Konsernet har inngått avtale med ansattes organisasjoner om ansattes representasjon i konsernselskapenes styrer, uten etablering av bedriftsforsamling.

Aksjeeierne har bestemt at deres interesser ivaretas best med en bred representasjon fra aksjeeierne blant de aksjonærvalgte medlemmer i styret. Det er derfor ingen aksjeeiervalgte medlemmer som er uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere

Styret består av 12 medlemmer, hvorav 7 velges av generalforsamlingen (aksjonærene) og 4 av de ansatte. Hordaland Fylkeskommune har i tillegg rett til å utpeke ett styremedlem. Dette fremgår av vedtektene § 8-1.

Aksjonæravtalen fastslår at styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen.

Funksjonstiden for styret er 2 år, og styremedlemmer fungerer inntil nytt medlem er valgt. Dette fremgår av vedtektenes § 8-2.

Det er ikke aktuelt å oppfordre styremedlemmer til å eie aksjer i BKK, dette skyldes momenter tilknyttet konsesjonsrettslige, vedtektsbestemte o.a. forhold.

9. STYRETS ARBEID

Styret bør fastsette en årlig plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring.

Styret bør fastsette instruks for styret og for den daglige ledelsen med særlig vekt på klar intern ansvars- og oppgavefordeling.

For å sikre en mer uavhengig behandling av saker av vesentlig karakter hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert, bør annet styremedlem lede diskusjonen i slike saker.

Større selskaper skal etter allmennaksjeloven ha revisjonsutvalg. Det samlede styret bør ikke fungere som selskapets revisjonsutvalg. Mindre selskaper bør vurdere etablering av revisjonsutvalg. I tillegg til lovens krav om revisjonsutvalgets sammensetning mv. bør flertallet av medlemmene i utvalget være uavhengige av virksomheten.

Styret bør også vurdere bruk av kompensasjonsutvalg for å bidra til grundig og uavhengig behandling av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte. Slikt utvalg bør bestå av styremedlemmer som er uavhengige av ledende ansatte. Styret bør informere om eventuell bruk av styreutvalg i årsrapporten.

Styret bør evaluere sitt arbeid og sin kompetanse årlig.

Anbefalingen gjelder med følgende presiseringer:

Styret skal fastsette *Instruks for styret i BKK AS*, og skal gi en *Instruks for Konsernsjef*, samt gi anbefaling til *Instruks for styre i datterselskap* og *Instruks for daglig leder i datterselskap*.

Styret skal ha et revisjonsutvalg, og kan etablere andre underutvalg som det finner nødvendig. Alle styreutvalg skal ha en instruks som fastsettes av styret.

Styreutvalgene er kun ansvarlig ovenfor styret, og har kun rådgivende myndighet ovenfor dette.

10. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet. Internkontrollen og systemene bør også omfatte selskapets verdigrunnlag og retningslinjer for etikk og samfunnsansvar.

Styret bør årlig foreta en gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og den interne kontroll.

Anbefalingen gjelder.

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Godtgjørelsen til styret bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

Godtgjørelse til styret bør ikke være resultatavhengig. Opsjoner bør ikke utstedes til styremedlemmer.

Styremedlemmer, eller selskaper som de er tilknyttet, bør ikke påta seg særskilte oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, bør hele styret være informert. Honorar for slike oppgaver bør godkjennes av styret.

Dersom det har vært gitt godtgjørelser utover vanlig styrehonorar, bør det spesifiseres i årsrapporten.

Anbefalingen gjelder med følgende presisering:

Generalforsamlingen fastsetter for to år av gangen styrets godtgjørelse. Det er opprettet et kompensasjonsutvalg med 3 medlemmer utpekt av generalforsamlingen. Kompensasjonsutvalget har som oppgave å foreslå honorarer til styret og honorarer til medlemmene i revisjonsutvalget i BKK AS. Styremedlemmer som er ansatt i Statkraftkonsernet, mottar ikke styrehonorar.

12. GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret utarbeider retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til loven. Retningslinjene fremlegges for generalforsamlingen. Styrets erklæring om lederlønn bør være et eget saksdokument til generalforsamlingen. Det bør være klart angitt hvilke retningslinjer som skal være veiledende for styret og hvilke som eventuelt skal være bindende. Generalforsamlingen bør stemme separat over hver av retningslinjene.

Retningslinjene for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte bør angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik. Retningslinjene bør bidra til sammenfallende interesser mellom aksjeeierne og ledende ansatte.

Resultatavhengig godtgjørelse til ledende ansatte i form av opsjons-, bonusprogrammer eller lignende, bør knyttes til verdiskaping for aksjeeierne eller resultatutvikling for selskapet over tid. Slike ordninger, herunder opsjonsordninger, bør være prestasjonsrettede og forankret i målbare forhold som den ansatte kan påvirke. Det bør settes et tak på resultatavhengig godtgjørelse.

Anbefalingen gjelder med følgende presiseringer:

Konsernsjefens betingelser fastsettes av styret, dette fremgår av vedtektenes § 7-1. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte fremlegges for generalforsamlingen som et eget saksdokument.

Godtgjørelsen til ledende ansatte skal være konkurransedyktig og motiverende, men ikke markedsledende.

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets rapportering av finansiell og annen informasjon basert på åpenhet og under hensyn til kravet om likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

Selskapet bør årlig publisere oversikt over datoer for viktige hendelser som generalforsamling, publisering av delårsrapporter, åpne presentasjoner, utbetaling av eventuelt utbytte med mer.

Informasjon til selskapets aksjeeiere bør legges ut på selskapets internettside samtidig som den sendes aksjeeierne.

Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen.

Anbefalingen gjelder.

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

Styret bør ha utarbeidet hovedprinsipper for hvordan det vil opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

I en tilbudssituasjon bør styret og ledelsen ha et selvstendig ansvar for å bidra til at aksjeeierne blir likebehandlet, og at ikke virksomheten forstyrres unødige. Styret har et særskilt ansvar for at aksjeeierne har informasjon og tid til å kunne ta stilling til budet.

Styret bør ikke forhindre eller vanskeliggjøre at noen fremsetter tilbud på selskapets virksomhet eller aksjer.

Avtaler med tilbyder om å begrense selskapets mulighet til å fremskaffe andre tilbud på selskapets aksjer bør bare inngås når det åpenbart kan begrunnes i selskapets og aksjeeierne felles interesse. Det samme gjelder avtale om kompensasjon til tilbyder hvis tilbudet ikke gjennomføres. Eventuell kompensasjon bør være begrenset til de kostnadene tilbyder har ved fremsettelsen av budet. Avtaler mellom selskapet og tilbyder av betydning for markedets vurdering av tilbudet, bør gjøres offentlig senest samtidig med melding om at tilbudet vil bli fremsatt.

Dersom det fremsettes et tilbud på selskapets aksjer, bør ikke selskapets styre utnytte emisjonsfullmakter eller treffe andre tiltak med formål å hindre gjennomføringen av tilbudet, uten at dette er godkjent av generalforsamlingen etter at tilbudet er kjent.

Dersom et bud fremmes på selskapets aksjer, bør styret avgi en uttalelse med en anbefaling om aksjeeierne bør akseptere eller ikke. I styrets uttalelse om tilbudet bør det fremkomme om vurderingen er enstemmig, og i motsatt fall på hvilket grunnlag enkelte styremedlemmer har tatt forbehold om styrets uttalelse. Styret bør innhente en verdivurdering fra en uavhengig sakkyndig. Verdivurderingen bør begrunnes og offentliggjøres senest samtidig med styrets uttalelse.

Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av virksomheten, bør besluttes av generalforsamlingen, bortsett fra i de tilfeller hvor disse beslutninger etter loven skal treffes av bedriftsforsamlingen.

Anbefalingen gjelder ikke.

Vedtektene (§ 11) setter begrensninger med hensyn til overdragelse av aksjer. BKK har etablert rutiner for å sikre likebehandling av aksjonærer og ryddige prosesser ved et eventuelt bud på selskapets aksjer.

15. REVISOR

Revisor bør årlig fremlegge for revisjonsutvalget hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor bør delta i styremøter som behandler årsregnskapet. I møtene bør revisor gjennomgå eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimer og alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Revisor bør minst en gang i året gjennomgå med revisjonsutvalget selskapets interne kontroll, herunder identifiserte svakheter og forslag til forbedringer.

Styret og revisor bør ha minst ett møte i året uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelsen er til stede.

Styret bør fastsette retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

I ordinær generalforsamling bør styret orientere om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester

Anbefalingen gjelder.

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.: 11920580

Bergen, 4.4.2018

INSTRUKS FOR KOMPENSASJONSUTVALGET

Generalforsamlingen etablerte i 2009 et Kompensasjonsutvalg. Det framgår av generalforsamlingsprotokollen at utvalget skal være et rådgivende organ for generalforsamlingen og ha som oppgave å foreslå styrehonorar, samt honorar til medlemmene i revisjonsutvalget. Kompensasjonsutvalgets oppgaver og ansvar er ikke nedfelt i en instruks.

Styret behandlet i styremøtet i april forslag til instruks for kompensasjonsutvalget, og ba om at denne ble forelagt generalforsamlingen for endelig beslutning.

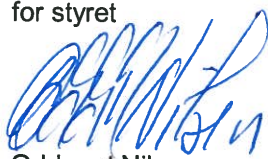
./. Vedlagt følger forslag til instruks for kompensasjonsutvalget.

Styret inviterer generalforsamlingen til å fatte følgende

vedtak:

Instruks for kompensasjonsutvalget godkjennes.

BKK AS
for styret



Oddvard Nilsen
styreleder



Janicke Hilland
konsernsjef

INSTRUKS
FOR
KOMPENSASJONSUTVALGET I BKK
Vedtatt av generalforsamlingen dd.mm.2018

Formålet med dette dokumentet er å gi en oversikt over kompensasjonsutvalgets funksjon, oppgaver og ansvar.

1. UTNEVNELSE

Kompensasjonsutvalget ble etablert av generalforsamlingen i 2009. Utvalget består av tre personer som velges av generalforsamlingen hvert fjerde år.

2. OPPGAVER OG ANSVAR

Utvalget er et rådgivende organ for generalforsamlingen, og har som oppgave å foreslå styrehonorar, samt honorar til medlemmene i revisjonsutvalget i BKK AS overfor generalforsamlingen.

Eierne kan også pålegge kompensasjonsutvalget andre oppgaver.

Generalforsamlingen i BKK AS

Deres ref.:

Vår ref.: 11970324

Bergen, 4.4.2018

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 4. april 2018.

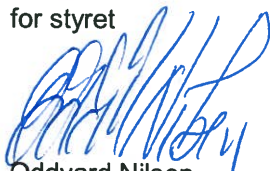
Vedlagt følger Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

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



Janicke Hilland
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.

Hovedprinsipper for BKK-konsernets lederlønnspolitik

Lønn og andre godtgjørelser til de ledende ansatte for regnskapsåret 2018 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 konsernledelsen (KL) 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/tidsskrifter.

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

Pensjonsordning for konsernsjef: Pensjonsgrunnlaget er begrenset av 12 G. Plikt til å fratrukke etter fylte 62 år om arbeidsgiver så ønsker. Kan etter eget ønske fratrukke med førtidspensjon etter fylte 62 år med 66 % av pensjonsgrunnlaget opp til 12 G, uten avkortning for manglende tjenestetid. Førtidspensjonen utbetales til 67 år. Etter fylte 67 år gjelder vedtektene i den generelle pensjonsordningen vedrørende avkortning av pensjonen for eventuell manglende full opptjeningstid (30 år).

Pensjonsordning for ansatte i konsernledelsen: Inngår i konsernets generelle pensjonsordninger for ansatte der pensjonsgrunnlaget er begrenset av 12 G.

Styret i BKK AS fattet vedtak i sak 26/2000 om at det kunne inngås egen pensjonsavtale (tilbud) med ledende ansatte. Denne pensjonsavtalen gjelder konserndirektør Kommunikasjon og konserndirektør Nett: Plikt til å fratruke etter fylte 60 år om arbeidsgiver så ønsker og overføring til rådgiverstilling. Kan etter eget ønske fratruke etter fylte 62 år med 66 % av pensjonsgrunnlaget (ikke begrenset av 12 G). Begrensninger vedrørende arbeidsoppdrag for andre arbeidsgivere frem til fylte 65 år. Etter fylte 65 år gjelder vedtektene i den generelle pensjonsordningen vedrørende avkortning av pensjon for eventuell manglende full opptjeningstid (30 år), men pensjonsgrunnlaget er ikke begrenset av 12 G.

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.