

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

7. juni 2018

Den 7. juni 2018 kl. 14:00 ble det holdt generalforsamling i BKK AS på Kokstad i Bergen kommune.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Oddvard Nilsen. Det ble opptatt følgende fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere:

<u>Aksjeeiere med fullmakt/fullmektiger</u>	Antall aksjer	Type	%
Askøy kommune v/ ordfører Terje Mathiassen	3666	(A)	2,48
Austrheim kommune v/ordfører Per Lerøy	640	(A)	0,43
Bergen kommune v/ finansbyråd Dag Inge Ulstein	55765	(A)	37,75
Fedje kommune v/ Karstein Totland	171	(A)	0,12
Fjell kommune v/ ordfører Marianne Bjørøy	2794	(A)	1,89
Granvin kommune v/ordfører Ingebjørg Winjum	70	(A)	0,05
Gulen kommune v/ Karstein Totland	401	(A)	0,27
Høyanger kommune v/ ordfører Petter Sortland	172	(A)	0,12
Kvam kommune v/ ordfører Jostein Ljones	1329	(A)	0,90
Lindås kommune v/ ordfører Astrid Aarhus Byrknes	2883	(A)	1,95
Masfjorden kommune v/ ordfører Karstein Totland	153	(A)	0,10
Meland kommune v/ Nils Marton Aadland	1124	(A)	0,76
Radøy kommune v/ ordfører Jon Askeland	1092	(A)	0,74
Sund kommune v/ ordfører Kari Anne Landro	1504	(A)	1,02
Vaksdal kommune v/ ordfører Eirik Haga	549	(A)	0,37
Voss kommune v/ Sigbjørn Hauge	923	(A)	0,62
Øygarden kommune v/ Atle Dævøy	764	(A)	0,52
Statkraft Industrial Holding AS v/ Henning Villanger	49230	(B)	33,33
Statkraft Industrial Holding AS v/ Henning Villanger	24475	(C)	16,57

Fra Hordaland fylkeskommune møtte i henhold til fullmakt Benthe Bondhus og Pål Kårbø.

Fra styret var følgende til stede:

Styreleder Oddvard Nilsen, Ranveig Frøiland, Svein Davidsen og Morten Bildøy.

Fra administrasjonen var følgende til stede:

Konsernsjef Jannicke Hilland, konserndirektør Økonomi Anne Marit Steen, konserndirektør Kommunikasjon Tonny Nundal, konserndirektør Innovasjon & Utvikling Ingrid von Streng Velken, revisjonssjef Mette Storvestre, konsulent Bjørg Høysæter Svendheim og spesialrådgiver Maria Bos.

Fra selskapets revisor Deloitte møtte statsautorisert revisor Siri Wiese-Hansen.

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 og nestleder
11. Eierstyring og selskapsledelse i BKK
12. Instruks for kompensasjonsutvalget
13. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
14. Erverv av egne aksjer i BKK.

1. Valg av møteleder**Vedtak:**

Oddvard Nilsen velges til å lede generalforsamlingen.

2. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**Vedtak:**

Kari Anne Landro velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder

3. Godkjenning av innkallingen**Vedtak:**

Innkallingen godkjennes.

4. Godkjenning av sakslisten**Vedtak:**

Sakslisten godkjennes.

5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning

Konsernsjef Jannicke Hilland orienterte om virksomheten i BKK-konsernet i 2017.

Revisor Siri Wiese-Hansen fra Deloitte hadde ingen merknader til årsregnskapet.

Dag Inge Ulstein fra Bergen kommune kommenterte behovet for å diskutere framtidig utbyttepolitikk, spesielt i forhold til hvordan realisasjonsgevinster skal håndteres.

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.

6. Godtgjørelse til revisor**Vedtak:**

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

7. Godtgjørelse for styret for 2017**Vedtak:**

Godtgjørelse for styret i BKK AS på 1 100 000 kroner for 2017 godkjennes.

8. Fastsettelse av styrehonorarer og honorarer for revisjonsutvalget i BKK AS 2018-2019.**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.

9. Valg av styremedlemmer.

Dag Inge Ulstein fra Bergen Kommune takket avtroppende styreleder Oddvard Nilsen og styremedlem Ranveig Frøiland for innsatsen i styret. Han orienterte videre om kommunens prosess for å rekruttere nye styremedlemmer.

Henning Villanger fra Statkraft orienterte om prosessen i Statkraft.

Vedtak:**Medlem:**

Fra
Statkraft Industrial Holding AS:
Steinar Bysveen
Torun Revdal
Ingeborg Dårflot
Henning Villanger

Varamedlem:

Arvid Wisløff
Arvid Wisløff
Kristin Steinfeldt-Foss
Kristin Steinfeldt-Foss

Fra
Bergen kommune:
Jan Erik Kjerpeseth
Hege Økland

Anne Jacobsen
Monica Hannestad

Fra
landkommunene:
Astrid Farestveit Selsvold

Olav Martin Vik

Fra
Hordaland fylkeskommune:
Anne Gine Hestetun

Mona Røsvik Strømme

Det betales ikke styrehonorarer til de styremedlemmene og varamedlemmene som er utpekt av Statkraft Industrial Holding AS og som er ansatt i Statkraft. Det gjelder styremedlemmene Steinar Bysveen, Torun Revdal, Ingeborg Dårflot og Henning Villanger.

10. Valg av styreleder og nestleder.

Vedtak:

Som styreleder velges Jan Erik Kjerpeseth. Som nestleder velges Steinar Bysveen.

11. Eierstyring og selskapsledelse i BKK.

Vedtak:

Dokumentene for Eierstyring og selskapsledelse i BKK godkjennes.

12. Instruks for kompensasjonsutvalget.

Vedtak:

Instruks for kompensasjonsutvalget godkjennes.

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

Vedtak:

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

14. Erverv av egne aksjer i BKK.

Vedtak:

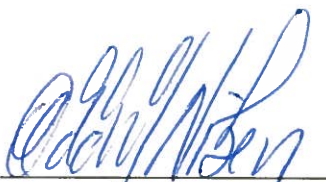
1. Styret får fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn.

2. Fullmakten skal gjelde frem til og med 31.12.2018.
3. Fullmakten er begrenset til erverv og avhendelse av 517 B- aksjer i Selskapet fra Statkraft Industrial Holding AS. Fullmakten skal således gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 12 925 000, som tilsvarer ca. 0,35 % av Selskapets samlede aksjekapital.
4. Ved erverv av aksjene skal BKK betale til Statkraft et vederlag på NOK 135 404,22 for hver B-aksje som erverves med tillegg av 7 % p.a. på vederlaget regnet fra og med 1. januar 2018 til og med den dagen betaling for aksjene til Statkraft faktisk finner sted, samlet benevnt som "Kjøpesummen".
5. Dersom det er utbetalt eller besluttet utbetalt utbytte eller annen økonomisk rettighet på aksjene som tilkommer Statkraft, skal Kjøpesummen per aksje reduseres krone for krone med det beløp som er utbetalt eller besluttet utbetalt til Statkraft per aksje.
6. Selskapet skal kun erverve og avhende aksjene med det formål å gjennomføre kjøp av virksomheten i Etne Elektrisitetslag.
7. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret.

ooo 0 ooo

Alle vedtak var enstemmige. Mer forelå ikke til behandling. Møtet ble hevet kl. 14.50.

Bergen, 7. juni 2018.



Oddvard Nilsen
møteleder



Kari Anne Landro