

Einladung an die Aktionärinnen und Aktionäre zur ordentlichen Generalversammlung 2018



Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Im Namen des Verwaltungsrats und der Konzernleitung lade ich Sie herzlich zur diesjährigen ordentlichen Generalversammlung der BKW AG ein.

**Freitag, 18. Mai 2018, 14 Uhr,
Kursaal Bern, Kornhausstrasse 3,
3013 Bern**

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

- 1. Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung für das Jahr 2017**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung 2017 zu genehmigen.
- 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.
- 3. Entlastung des Verwaltungsrats**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.
- 4. Verwendung des Bilanzgewinns 2017**
Der Verwaltungsrat beantragt folgende Verteilung des Gewinns.

	CHF
Dividende von CHF 1.80 je dividendenberechtigte Aktie ¹	93 319 342
Vortrag auf neue Rechnung	240 416 814
Total	333 736 156

¹ Auf von der BKW AG gehaltenen eigenen Aktien wird keine Dividende ausgeschüttet. Somit beläuft sich die Anzahl der dividendenberechtigten Aktien im Zeitpunkt der Erstellung der Jahresrechnung auf 51 844 079 Stück. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 22. Mai. Ab dem 23. Mai 2018 werden die Aktien ex Dividende gehandelt. Wären sämtliche Aktien dividendenberechtigt, so würde die Dividendenzahlung CHF 95 040 000 und der Vortrag auf die neue Rechnung CHF 238 696 156 betragen.

Falls die Generalversammlung diesem Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns zustimmt, wird die Dividende von CHF 1.80 ab dem 25. Mai 2018, nach Abzug von 35 Prozent Verrechnungssteuer, netto mit CHF 1.17 pro Aktie spesenfrei ausbezahlt.

- 5. Genehmigung der an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung auszurichtenden maximalen Vergütungen in der Vergütungsperiode 2018/2019**
 - a) Vergütung des Verwaltungsrats**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag von maximal 1.2 Mio. CHF für die Vergütungen des Verwaltungsrats im Mandatsjahr 2018/2019 zu genehmigen.
 - b) Vergütung der Konzernleitung**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag von maximal 8.8 Mio. CHF für die Vergütungen der Konzernleitung im Geschäftsjahr (=Kalenderjahr) 2019 zu genehmigen.

6. Wahlen

- a) Verwaltungsrat**
Der Verwaltungsrat beantragt, für die nächste gesetzliche Amtsdauer, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019
 - die folgenden bisherigen Mitglieder je einzeln wieder in den Verwaltungsrat zu wählen:
Urs Gasche, Hartmut Geldmacher, Kurt Schär und Roger Bailiod
 - die folgenden Mitglieder je einzeln neu zu wählen:
Carole Ackermann und Rebecca Guntern.
- b) Präsident des Verwaltungsrats**
Der Verwaltungsrat beantragt, für die nächste gesetzliche Amtsdauer, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019, Herrn Urs Gasche als Präsidenten des Verwaltungsrats wiederzuwählen.
- c) Vergütungs- und Nominationsausschuss**
Der Verwaltungsrat beantragt, für die nächste gesetzliche Amtsdauer, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019, die folgenden Mitglieder je einzeln in den Vergütungs- und Nominationsausschuss des Verwaltungsrats zu wählen:
Urs Gasche, Hartmut Geldmacher und Andreas Rickenbacher.
- d) Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**
Der Verwaltungsrat beantragt, für die nächste gesetzliche Amtsdauer, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019, Herrn Notar Andreas Byland, Bern, zum unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.
- e) Revisionsstelle**
Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018.

Organisatorische Hinweise

Teilnahme- und Stimmberechtigung

Aktionäre, die am 03. Mai 2018 um 17.00 Uhr MESZ im Aktienregister der Gesellschaft eingetragen sind, sind berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen und dort ihr Stimmrecht auszuüben (vgl. Art. 4 der Statuten). Das Aktienregister bleibt vom 03. Mai 2018 (17.00 Uhr) bis und mit 18. Mai 2018 für die Übertragung von Aktien der Gesellschaft geschlossen.

Anmeldung und Zutrittskarten

Aktionäre, die im Aktienregister eingetragen sind, können ihre Eintrittskarte mit dem der Einladung beigefügten Anmeldeformular bis zum 15. Mai 2018 anfordern.

Aktionäre haben auch die Möglichkeit, sich unter www.bkw.ch/gvmanager online anzumelden (siehe «Aktionärsportal»).

Eintrittskarten und Stimmmaterial werden nur auf Anmeldung hin vom 04. Mai bis und mit 16. Mai 2018 zugestellt. Bereits ausgestellte Eintrittskarten verlieren ihre Gültigkeit, wenn die dazugehörigen Aktien vor der Generalversammlung verkauft werden und die Veräusserung solcher Aktien dem Aktienregister angezeigt wird.

Sie erleichtern uns die Vorbereitungsarbeit für die Generalversammlung, wenn Sie sich vor dem 04. Mai 2018 anmelden. Herzlichen Dank.

Vertretung

Stimmberechtigte Aktionäre können sich an der Generalversammlung durch ihren gesetzlichen Vertreter, durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Notar Andreas Byland, Bundesgasse 26, 3001 Bern, vertreten lassen.

Vollmachten können auf zwei Arten erteilt werden:

- **Schriftlich:** Zur Vollmachtserteilung an einen der oben genannten Vertreter ist das Anmeldeformular auszufüllen und zu unterschreiben. Die rechtzeitige Verarbeitung ist garantiert für alle Vollmachten, welche bis zum 14. Mai 2018 eingehen.
- **Elektronisch:** Aktionäre haben die Möglichkeit, bis am 14. Mai 2018 an einen der oben genannten Vertreter eine Vollmacht zu erteilen. Bei einer Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (Notar Andreas Byland, Bundesgasse 26, 3001 Bern) können Sie zudem Stimminstruktionen geben (siehe «Aktionärsportal»).

Aktionärsportal

Über das Aktionärsportal www.bkw.ch/gvmanager können die Aktionäre eine Eintrittskarte bestellen, Vollmachten erteilen oder Adressänderungen bekanntgeben. Zudem können – bei einer entsprechenden Bevollmächtigung – dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Stimm- und Wahlinstruktionen erteilt werden. Das Portal schliesst am 14. Mai 2018, 23.59 Uhr.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht besteht aus:

- Lagebericht
- Finanzbericht
- Corporate Governance
- Vergütungsbericht

Der Geschäftsbericht liegt am Hauptsitz der Gesellschaft in Bern sowie bei den Zweigniederlassungen in Spiez, Ostermundigen und Delsberg zur Einsicht auf. Der Geschäftsbericht 2017 ist online unter www.bkw.ch/gb2017 abrufbar.

Sprache

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache durchgeführt. Es wird eine Simultanübersetzung auf Französisch angeboten.

Hinweise zum Ablauf der Generalversammlung

Alle Votanten werden gebeten, sich vor Beginn der Versammlung beim Votantenpodium in die Rednerliste einzutragen und allfällige Fragen der Gesellschaft vorgängig schriftlich zuzustellen (BKW AG, Investor Relations, Viktoriaplatz 2, 3013 Bern, oder investor.relations@bkw.ch). Sie tragen damit zu einer reibungslosen Abwicklung der Versammlung bei.

Das Abstimmungsgerät für die elektronische Abstimmung ist am Validierungsschalter erhältlich. Aktionäre, die die Versammlung vorzeitig verlassen, sind gebeten, ihr Stimmmaterial, das elektronische Gerät sowie die Simultankopfhörer am Validierungsschalter abzugeben.

Anreise

Es stehen nur beschränkte Parkmöglichkeiten beim Kursaal Bern zur Verfügung. Wir empfehlen Ihnen die Anreise mit den öffentlichen Verkehrsmitteln.

Bern, 19.04.2018

BKW AG
Namens des Verwaltungsrats
Der Präsident: Urs Gasche