

In the event of any discrepancy between the original Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, 6. oktober 2015

Den 6. oktober 2015 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA (Selskapet) i Silurveien 2, 0311, Oslo

Til behandling forelå:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder Olav H. Selvaag, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Styrets leder Olav Hindahl Selvaag åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere.

56 807 225 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende 60,58 prosent av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Olav H. Selvaag velges som møteleder, og Geir Johan Vik velges til å medundertegne protokollen."

- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, Norway, 6 October 2015

The extraordinary general meeting of Selvaag Bolig ASA (the company) was held at 10.00 CET on 6 October 2015 at Silurveien 2, NO-0311 Oslo, Norway

The following items were on the agenda:

- 1. To open the meeting by Olav H. Selvaag, chair of the board, including taking the register of shareholders present**

Chair Olav H. Selvaag opened the meeting and took the register of shareholders present.

56 807 225 shares were represented at the EGM, corresponding to 60.58 per cent of the total number of issued shares and votes.

- 2. To elect the chair for the meeting and a person to co-sign the minutes**

The EGM adopted the following resolution:

"Olav H Selvaag is elected to chair the meeting and Geir Johan Vik is elected to co-sign the minutes."

- 3. To approve the notice and the agenda**

The EGM adopted the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

4. Utbetaling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtar styrets forslag om utbytte på NOK 0,70 per aksje."

5. Aksjespareprogram for samtlige av Selskapets ansatte og aksjekjøpsprogram for ledelsen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets innføring av generelt aksjespareprogram for alle ansatte med mer enn 50 prosent stilling og aksjekjøpsprogram for Selskapets ledelse og ovennevnte tillegg til gjeldende lederlønnserklæring."

* * *

Ingen andre saker forelå til behandling.

4. Payment of dividend

The EGM adopted the following resolution:

"The board's proposal for the payment of a dividend of NOK 0.70 per share is adopted."

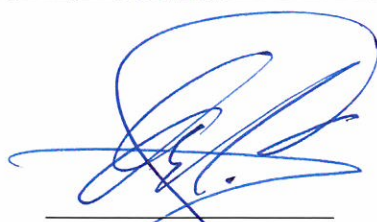
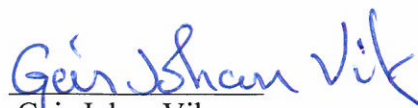
5. Share saving programme for all the company's employees and share purchase programme for the executive management

The EGM adopted the following resolution:

"The introduction of a general share saving programme for all employees working more than half-time and a share purchase programme for senior executives and the above-mentioned supplement to the applicable declaration on pay and other remuneration for leading employees are approved"

* * *

No further business remained to be transacted.


Olav H. Selvaag
Geir Johan Vik

Protokoll for generalforsamling SELVAAG BOLIG ASA

ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA
 Generalforsamlingsdato: 06.10.2015 10.00
 Dagens dato: 06.10.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,58 %	0,00 %	60,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,58 %	0,00 %	60,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
Sak 4 Utbetaling av utbytte						
Ordinær	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,58 %	0,00 %	60,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	56 807 225	0	56 807 225	0	0	56 807 225
Sak 5 Aksjespareprogram for samtlige av Selskapets ansatte og aksjekjøpsprogram for ledelsen						
Ordinær	53 129 362	3 677 863	56 807 225	0	0	56 807 225
% avgitte stemmer	93,53 %	6,47 %		0,00 %		
% representert AK	93,53 %	6,47 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,66 %	3,92 %	60,58 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 129 362	3 677 863	56 807 225	0	0	56 807 225

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SELVAAG BOLIG ASA

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	93 765 688	2,00	187 531 376,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.10.2015 10.00
Dagens dato:	06.10.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	93 765 688	
- selskapets egne aksjer	10 531	
Totalt stemmeberettiget aksjer	93 755 157	
Representert ved egne aksjer	50 186 750	53,53 %
Sum Egne aksjer	50 186 750	53,53 %
Representert ved fullmakt	687 788	0,73 %
Representert ved stemmeinstruks	5 932 687	6,33 %
Sum fullmakter	6 620 475	7,06 %
Totalt representert stemmeberettiget	56 807 225	60,59 %
Totalt representert av AK	56 807 225	60,58 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

SELVAAG BOLIG ASA

