

Til aksjonærene i Selvaag Bolig ASA

Oslo, 09.4.2019

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i Selvaag Bolig ASA ("Selskapet") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 30. april 2019 kl.10.00
Sted: Silurveien 2, 0311 Oslo

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder Gisele Marchand med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Gisele Marchand som møteleder og at en av de frammøtte aksjeeierne velges til å medundertegne protokollen.

- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018, herunder utbetaling av utbytte**

Selskapets årsrapport for 2018 er tilgjengelig på www.selvaagboligasa.no.

Selvaag Bolig utbetalte et utbytte for første halvår 2018 på NOK 2,00 per aksje, totalt NOK 184,9 millioner. Basert på resultatet for 2018 foreslår styret utbetaling av et utbytte på NOK 2,50 per aksje for andre halvår 2018, totalt NOK 234,4 millioner. Utbyttet totalt for 2018 vil da være NOK 4,50 per aksje. Dersom forslaget vedtas vil selskapets aksjer bli handlet eksklusive utbytte NOK 2,50 fra og med 2. mai 2019, og utbyttet vil bli utbetalt den 14. mai 2019.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, herunder utbetaling av et utbytte for andre halvår på NOK 2,50 per aksje, godkjennes som foreslått. Revisors beretning tas til etterretning.

- 5. Godtgjørelse til styremedlemmer**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorarer for 2018 er som følger:

Styreleder NOK 480 000. I tillegg kommer NOK 100 000 der nettoprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer. Aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 275 000. I tillegg

kommer NOK 50 000 der nettoprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer. Ansattes representanter NOK 36 000. Varamedlemmer for ansattes representanter kompenseres NOK 4 000 per møte.

Vervet som leder i revisjonsutvalget NOK 100 000, og vervet som medlem NOK 75 000.

Vervet som leder i kompensasjonsutvalget NOK 65 000, og vervet som medlem NOK 50 000.

6. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Styret foreslår honorar til valgkomiteens leder og til de to øvrige medlemmene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorarer for 2018 er som følger:

Valgkomiteens leder NOK 36 000. Øvrige medlemmer NOK 31 000.

7. Godtgjørelse til revisor

Påløpt honorar til revisor for 2018 utgjør totalt NOK 1 283 465 for Selskapet, hvorav NOK 1 074 775 er relatert til lovpålagt revisjon og NOK 208 690 er relatert til øvrige tjenester.

Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 1 074 775 for lovpålagt revisjon godkjennes.

8. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet

Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte følger av Selskapets årsrapport og er tilgjengelig på www.selvaagboligasa.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene, angående ikke-aksjebasert godtgjørelse, i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene, angående aksjebasert godtgjørelse, i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

9. Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta utdeling av utbytte, én eller flere ganger i fullmaktperioden, jfr. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

Slik fullmakt vil gi styret frihet til å foreta utdeling til aksjonærene i fullmaktperioden gjennom mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Utdeling av utbytter til aksjonærene utenfor ordinær generalforsamling vil kunne være et viktig virkemiddel for oppfyllelse av Selskapets utbyttestrategi. Videre vil en slik fullmakt også medføre at styret kan opprettholde ønsket samsvar mellom Selskapets resultater og aksjenes direkteavkastning.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styrefullmakt til å dele ut utbytte i henhold til selskapets gjeldende retningslinjer for utbytte.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å foreta utdeling av utbytte bør det tas hensyn til Selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2018 for nærmere informasjon om dette og generell informasjon om Selskapet, i tillegg til børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs ASAs nyhetstjeneste www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret tildeles fullmakt til å foreta utdeling av utbytte på følgende vilkår:

- 1. Styret kan beslutte og foreta utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2018, i en eller flere omganger, innenfor selskapets gjeldende retningslinjer for utbytte.*
- 2. Styret står fritt med hensyn til antall utdelinger og hvilke tidspunkt utdeling av utbytter(r) kan skje, herunder fastsetter styret fra hvilken dato Selskapets aksjer handles eksklusiv retten til å motta utbytte.*
- 3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.*

10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer. Styret har på tidspunktet for innkallingen slik fullmakt, og foreslått fullmakt er en videreføring av den eksisterende fullmakten som ble vedtatt på generalforsamlingen i 2018.

Fullmakten vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, kan være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets aksjekapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet kan benytte egne aksjer til incentivprogrammer og helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

9. april 2019 eide selskapet totalt 837 068 egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styrefullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 18 753 137*
- 2. Det beløp som betales per aksje som erverves skal være minimum NOK 10 og maksimum NOK 80.*
- 3. Styret kan benytte fullmakten i forbindelse med eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram for ansatte eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter, samt for å erverve aksjer der dette er finansielt gunstig.*
- 4. Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.*

5. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.*
6. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere vedtatte fullmakter til erverv av Selskapets aksjer.*

11. Styrefullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelse

For å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å iverksette aksjekapitalforhøyelse raskt foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser. Fullmakten vil kunne benyttes ved utstedelse av vederlagsaksjer under incentivordninger, vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen Selskapets formål og styrking av Selskapets egenkapital.

Formålet tilsier at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer skal kunne settes til side ved bruk av fullmakten.

Styret har tidligere hatt slik fullmakt til aksjekapitalforhøyelse og anser det som hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år. Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 10 %. Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til aksjekapitalforhøyelse.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen bør det tas hensyn til Selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2018 for nærmere informasjon om dette og generell informasjon om Selskapet, i tillegg til børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs ASAs nyhetstjeneste www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 18 753 137.*
2. *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av vederlagsaksjer under incentivordninger, vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen Selskapets formål og nødvendig styrking av Selskapets egenkapital.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*
7. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere fullmakter til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser.*

12. Valg av styremedlemmer

Styret har følgende aksjonærvalgte medlemmer: Gisele Marchand (styrets leder), Peter Groth (styrets nestleder), Anne Sofie Bjørkholt og Tore Myrvold. Alle aksjonærvalgte styremedlemmer er på valg i 2019.

Rolf Thorsen tiltrer som administrerende direktør i Selvaag Bolig ASA i mai 2019 og overtar da etter Olav H. Selvaag som har fungert som interimleder. For å skape stabilitet i en overgangsperiode vurderes det derfor som riktig å anbefale at alle aksjonærvalgte medlemmene i sittende styre gjenvelges for ett år. Dette vil bidra til ro og stabilitet i selskapets øverste ledelse og være en god støtte til Rolf Thorsen som tiltrer som ny administrerende direktør.

Gisele Marchand ble valgt som leder av styret fra tidspunktet Olav H. Selvaag midlertidig gikk inn i rollen som adm. direktør i selskapet i juni 2018. Når Rolf Thorsen tiltrer stillingen som ny adm. direktør (planlagt 1. mai 2019), er det valgkomiteens forventning at Olav H. Selvaag går inn i rollen som styrets leder.

Valgkomiteens innstilling, med beskrivelse av alle styremedlemmer, er publisert i sin helhet på selskapets nettsider www.selvaagboligasa.no

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Tore Myrvold, Peter Groth, Gisele Marchand, Anne Sofie Bjørkholt og Olav H. Selvaag gjenvelges for 1 år. Olav H. Selvaag velges som styrets leder.

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen består av følgende medlemmer: Steinar Mejlænder-Larsen (leder), Leiv Askvig og Helene Langlo Volle.

Alle medlemmer av valgkomiteen er på valg i 2019.

Valgkomiteens innstilling, med beskrivelse av valgkomiteens medlemmer, er publisert i sin helhet på selskapets nettsider www.selvaagboligasa.no

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Steinar Mejlænder-Larsen, Leiv Askvig og Helene Langlo Volle gjenvelges for 1 år.

Ingen andre saker foreligger til behandling.

Det er 93 765 688 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Per 09. april 2019 eide selskapet 837 068 egne aksjer.

Styret oppfordrer alle aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen til å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldingsskjema senest en dag før generalforsamlingen.

Aksjonærer kan også registrere sin påmelding elektronisk via Investortjenester eller via Selskapets nettside www.selvaagboligasa.no

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder ved å fylle ut og sende inn vedlagte fullmaktsskjema, eller gi annen person fullmakt til å stemme for vedkommendes aksjer. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

For aksjer som er registrert på særskilt investorkonto (forvalterregistrert) gjelder at forvalter ikke kan møte eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene. Aksjeeier må, for å kunne møte og stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra investorkontoen til en konto i eget navn. Aksjeeieren må fremgå som direkteregistrert aksjeeier i VPS senest ved åpning av generalforsamlingen.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.selvaagboligasa.no

Med vennlig hilsen,
for styret i Selvaag Bolig ASA

Gisele Marchand
Styrets leder

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA avholdes
30.04.2019 kl. 10.00 i Silurveien 2, 0311 Oslo

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 29.04.2019 kl. 16.00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.selvaagboligasa.no eller via VPS Investortjenester.

Påmelding

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 30.04.2019 og avgi stemme for:

egne aksjer

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.selvaagboligasa.no eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via Investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun melde seg på via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **29.04.2019 kl. 16.00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.selvaagboligasa.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun gi fullmakt via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt senest **29.04.2019 kl. 16.00**.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 30.04.2019 i Selvaag Bolig ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdpapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 29.04.2019 kl. 16.00.

Blanketten må være datert og signert.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss på én)

Ref.nr.:

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 30.04.2019 i Selvaag Bolig ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet ved styrets leder Gisele Marchand med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere			
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018, herunder utbetaling av utbytte	☐	☐	☐
5. Godtgjørelse til styremedlemmer	☐	☐	☐
6. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	☐	☐	☐
7. Godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
8. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet	☐	☐	☐
9. Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte	☐	☐	☐
10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	☐	☐	☐
11. Styrefullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelse	☐	☐	☐
12. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.