

Til aksjonærene i BWG Homes ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i BWG Homes ASA onsdag 7. mars 2012 kl 10:00 i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45, Oslo.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. Åpning av den ekstraordinære generalforsamling ved styrets leder Eva Eriksson.
Fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

4. **Rettet emisjon.**

Begrunnelsen for emisjonen er å redusere selskapets gjeld og gi selskapet større finansiell styrke og frihet. For å kunne innhente tilstrekkelig egenkapital er det nødvendig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett. For forhold som må tillegges vekt ved kapitalforhøyelsen, vises det til selskapets siste delårsrapport for 4. kvartal 2011. Utover det som er kommunisert til markedet på vanlig måte, er det etter siste balansedag ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 34.782.608 fra NOK 98.276.000 til NOK 133.058.608 ved utstedelse av 34.782.608 aksjer hver pålydende NOK 1.*
- 2 *Aksjene tegnes på dagen for generalforsamlingen. Aksjene tegnes av Arctic Securities ASA på vegne av og for regning av investorene angitt i vedlegget, hvor den enkelte investor tildeles det antall aksjer som er angitt der. Aksjeeierens fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5.*
- 3 *Det skal betales NOK 11,50 per aksje.*
- 4 *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til en særskilt konto i navnet til Arctic Securities ASA senest 8. mars 2012.*
- 5 *De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at den rettede emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Etter registreringen inntreffer også alle øvrige rettigheter i selskapet.*
- 6 *Fra samme tidspunkt skal § 4 i vedtektene lyde: "Aksjekapitalen er NOK 133.058.608 fordelt på 133.058.608 aksjer hver pålydende NOK 1."*

5. **Reparasjonsemisjon**

Reparasjonsemisjonen gjennomføres for å redusere utvanningseffekten av den rettede emisjonen. For forhold som må tillegges vekt ved kapitalforhøyelsen og hendelser etter siste balansedag, vises det til prospekt som vil utarbeides før tegningsperioden starter.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 3.478.260 ved nytegnning av inntil 3.478.260 nye aksjer hver pålydende NOK 1.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5. Aksjene kan bare tegnes av aksjeeiere i selskapet per 14. februar 2012 som ikke ble gitt anledning til å delta i emisjonen ovenfor, likevel slik at aksjeeiere hjemmehørende i land hvor aksjetegningen er forbudt eller for øvrig begrenset ved lov, ikke har rett til å tegne aksjer. Det utstedes tegningsretter til berettigede aksjeeiere. En rett til å tegne et ikke helt antall aksjer blir rundet ned til det nærmeste hele antall aksjer. Overtegnning er ikke tillatt. Tegningsrettene kan ikke avhendes.*
3. *I forbindelse med kapitalforhøyelsen skal selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres eller godkjennes av noen utenlandske prospektmyndigheter.*
4. *Det skal betales NOK 11,50 per aksje. Tegningskursen er den samme som i den rettede emisjonen ovenfor.*
5. *Tegningsperioden starter onsdag 21. mars 2012 og utløper tirsdag 10. april 2012 klokken 17:30. Dersom Finanstilsynet per utløpet av 20. mars 2012 ikke har godkjent prospektet for kapitalforhøyelsen, begynner tegningsperioden den første handledagen på Oslo Børs etter at prospektet er godkjent, og avsluttes kl. 17:30 (norsk tid) 14 dager deretter.*
6. *Frist for betaling av aksjeinnskudd er 16. april 2012. Dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 5 over, utsettes fristen for betaling av aksjeinnskudd tilsvarende. Tegnere som er hjemmehørende i Norge, må ved en påtegning på tegningsblanketten gi Arctic Securities ASA engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det beløp som skal betales for tildelte aksjer. For andre tegnere skal betaling skje til en særskilt konto i navnet til Arctic Securities ASA.*
7. *Aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Etter registreringen inntreffer også alle øvrige rettigheter i selskapet.*
8. *Fra samme tidspunkt skal § 4 i vedtektene endres, slik at den angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter reparasjonsemisjonen.*
9. *Gjennomføring av emisjonen er betinget av at den rettede emisjonen ovenfor blir registrert.*

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

På datoen for innkallingen er det utstedt 98.276.000 aksjer i selskapet. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

I følge selskapets vedtekter har bare de som er innført i aksjeeierregisteret (VPS) som aksjeeiere på den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen), rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Registreringsdatoen er onsdag 29. februar 2012. Dette betyr at eierskifter etter registreringsdatoen er uten betydning for retten til å delta og stemme på generalforsamlingen. Dessuten har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som på registreringsdatoen er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen siden fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av

1. godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen;
2. saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse;
3. selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anmodes om å melde fra om dette ved innsending av vedlagte møteseddel (vedlegg 1) innen **mandag 5. mars kl 16:00**.

Fullmakt

En aksjeeier som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Fullmakt kan, om ønskelig, gis til styrets leder Eva Eriksson eller konsernsjef Lars Nilsen. Det anmodes om at fullmakten sendes slik at den er mottatt senest **mandag 5. mars kl 16:00**. Vedlagte fullmaktsskjema (vedlegg 2) bes benyttet.

Innkalling er tilgjengelig på selskapets nettside www.bwghomes.no.

Oslo, den 15. februar 2012

For styret i BWG Homes ASA

Eva Eriksson
Styreleder

Vedlegg:

1. Møteseddel
2. Fullmaktsskjema

Vedlegg 1

**MØTESEDDEL - EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I BWG HOMES ASA
ONSDAG 7. MARS 2012**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, kan melde fra om dette ved å sende denne møteseddel per post, faks eller e-post til:

BWG Homes ASA
P.O. Box 1817 Vika
N-0123 Oslo
Norge
Att: Elisabet Landsend

Telefax no: +47 23 24 60 13

e-post: elisabet.landsend@bwghomes.no

Det anmodes om at slik påmelding sendes slik at den er mottatt senest **mandag 5. mars 2012 kl 16:00**.

Undertegnede vil møte på generalforsamlingen i BWG Homes ASA onsdag 7. mars 2012 og avgi stemme for:

- ☐ egne aksjer
- ☐ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Sted

Dato

Navn på aksjeeier i blokkbokstaver

Underskrift

Vedlegg 2

**FULLMAKT - EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I BWG HOMES ASA
ONSDAG 7. MARS 2012**

Hvis De selv ikke møter på den ordinære generalforsamlingen, kan De ved å signere denne fullmakten utpeke en fullmektig som kan møte og stemme for Deres aksjer.

Fullmakten sendes per post, faks eller e-post til:

BWG Homes ASA
P.O. Box 1817 Vika
N-0123 Oslo
Norge
Att: Elisabet Landsend

Telefax no: +47 23 24 60 13

E-post: elisabet.landsend@bwghomes.no

Det anmodes om at fullmakten sendes slik at den er mottatt senest **mandag 5. mars 2012 kl 16:00**.

Undertegnede aksjeeier i BWG Homes ASA gir herved

☐ styrets leder Eva Eriksson eller den eller de hun bemyndiger

☐ _____
Navn på fullmektig i blokkbokstaver

fullmakt til å representere mine/våre aksjer på generalforsamling som skal avholdes i BWG Homes ASA onsdag 7. mars 2012 og instruks om å stemme som følger:

	For	Mot	Avstår
2. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen samme med møtelederen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen	☐	☐	☐
4. Rettet emisjon	☐	☐	☐
5. Reparasjonsemisjon	☐	☐	☐

Hvis det ikke gis instruks ved avkryssing ovenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme for styrets forslag til vedtak i innkallingen. Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på en vesentlig måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Hvis navn på en fullmektig ikke er angitt, anses denne fullmakten gitt til styrelederen eller den han bemyndiger. Ved uklare stemmeinstruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme.

Sted

Dato

Navn på aksjeeier i blokkbokstaver

Underskrift