

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL

Den 26. mai 2011 kl 10:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i BWG Homes ASA i Vika Atrium Konferansesenter, møterom Nyland, i Munkedamsveien 45, Oslo.

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN. FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Harald Walther som opptok slik fortegnelse over de møtende aksjonærene som fremkommer av Vedlegg 1. Av selskapets i alt 98 276 000 aksjer og stemmer var 60 699 625 aksjer og stemmer representert, hvilket tilsvarer 61,8 % av aksjekapitalen.

Man gikk så over til å behandle dagsordenen.

2 VALG AV MØTELEDER

Til møteleder ble valgt advokat Kim Dobrowen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt den 4. mai 2011 til samtlige aksjonærer med kjent adresse. Innkallingen og tilhørende saksdokumenter var gjort tilgjengelig på selskapets nettside den 4. mai 2011.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Nils Petter Hollekim ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

5 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET OG STATUS

Konsernsjef Lars Nilsen redegjorde.

6 BEHANDLING AV STYRETS RETNINGSLINJER FOR LEDERLØNNSFASTSETTELSE ETTER ALLMENNAKSJELOVENS § 6-16A

I samsvar med allmennaksjelovens § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming om erklæringen.

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets prinsipper for lederlønnfastsettelsen i BWG Homes ASA slik disse fremgår av styrets erklæring i henhold til allmennaksjelovens § 6-16a om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Vedtaket ble truffet med 60 490 886 mot 208 739 stemmer. De som stemte mot hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet.

7 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2010, HERUNDER GODKJENNELSE AV UTBYTTE

Generalforsamlingen traff enstemmig slikt vedtak:

Årsberetning og årsregnskap for 2010 godkjennes med disponering som foreslått av styret, herunder utbetaling av et utbytte på NOK 0,90 per aksje.

8 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Det ble redegjort for styrets forslag om fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Styret har etter at innkalling ble sendt, besluttet å endre sitt forslag fra en aksjekapitalforhøyelse med inntil NOK 30 millioner til inntil NOK 10 millioner.

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 10 000 000 ved utstedelse av inntil 10 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 1,-. Innenfor denne ramme kan fullmakten benyttes flere ganger.*
2. *Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamling i 2012.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Styret fastsetter de øvrige vilkår for tegningen.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og som vederlag ved erverv av aksjer i andre selskaper.*
6. *Fullmakten omfatter også rett til å beslutte fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.*

Den tidligere registrerte fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen vil utgå med virkning fra generalforsamlingsdagen.

Vedtaket ble truffet med 51 648 743 mot 9 050 882 stemmer. De som stemte mot hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet.

9 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG TIL VEDTEKTSENDRING VEDRØRENDE AKSJONÆRENE'S ADGANG TIL FORHÅNDSSTEMMING

Det ble redegjort for styrets forslag til vedtektsendring.

Generalforsamlingen traff enstemmig slikt vedtak:

Det tilføyes et nytt siste avsnitt i vedtektenes § 7: "Styret kan beslutte at aksjeeierne skal gis adgang til å avgi skriftlig forhåndsstemme - herunder også ved bruk av elektronisk kommunikasjon - i saker som skal behandles i generalforsamlingen. Det skal fremgå av innkallingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke regler som er fastsatt for slik stemmegivning."

10 VALG AV STYREMEDLEMMER, SAMT STYRETS LEDER OG NESTLEDER

Leder i valgkomiteen Andreas Mellbye redegjorde for valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

Harald Walther, Eva Eriksson og Hege Bømark gjenvelges som styremedlemmer for to år, og Espen E. Wiik velges som nytt styremedlem for to år.

Det ble ikke krevd individuell avstemning over den enkelte kandidat.

Vedtaket var enstemmig bortsett fra 7 958 stemmer avgitt mot valg av Harald Walther. De som stemte mot hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet.

Generalforsamlingen valgte deretter, i tråd med Valgkomiteens forslag, Eva Eriksson som styreleder og Harald Walther som nestleder.

11 VALG AV NY REVISOR

Det ble redegjort for styrets forslag.

Generalforsamlingen traff enstemmig slikt vedtak:

Ernst & Young AS velges som ny revisor for BWG Homes ASA

12 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET

Leder i valgkomiteen Andreas Mellbye redegjorde.

Generalforsamlingen traff enstemmig slikt vedtak:

Styrehonorarer for 2010 fastsettes i samsvar med Valgkomiteens innstilling til:

Styreleder NOK 300 000, styrets nestleder NOK 250 000, aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 175 000, ansattes representanter NOK 60 000, varamedlemmer for ansattes representanter NOK 3 000 per møte.

I tillegg godtgjøres vervet som leder i Revisjonsutvalget med NOK 100 000, og vervet som medlem i Revisjonsutvalget med NOK 75 000. Styrets nestleder Eva Eriksson som bor i Sverige, får i tillegg, som kompensasjon for reisetid, kr 10 000 per fysisk møte i Norge.

Det ble bemerkt at det fratredende styremedlem Petter Neslein har bedt om halvering av sitt honorar.

13 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL SELSKAPETS REVISOR

Generalforsamlingen traff slikt vedtak:

Samlet honorar til revisor for 2010 på NOK 2 091 037 for selskapet og konsernet godkjennes.

Vedtaket ble truffet med 60 691 667 mot 7 958 stemmer. De som stemte mot hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet.

14 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL VALGKOMITEEN

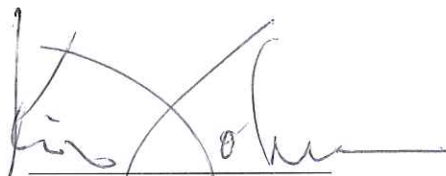
Generalforsamlingen traff enstemmig slikt vedtak:

Honorar for 2010 fastsettes til NOK 40 000 til Valgkomiteens leder og NOK 10 000 til hver av de to øvrige medlemmer.

Det forelå ikke mer til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet, og protokollen ble opplest, vedtatt og undertegnet.

Oslo, 26. mai 2011



Kim Dobrowen



Nils Petter Hollekim

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer med angivelse av antall aksjer og stemmer
2. Selskapets ajourførte vedtekter

Vedlegg 1

Møteliste
BWG Homes ASA
Ordinær generalforsamling 26. mai 2011

Navn	Repr. ved	Egne aksjer	Fullmakt	Sum	% av aksjekapital
Lars Nilsen			17 449 993		
Lani Industrier AS	Lars Nilsen	15 658 000			
Lagulise AS	Lars Nilsen	300 000			
Harald Walther		400 000	20 208 552		
Inino AS	Harald Walther	280 000			
Rakkås Invest AS	Harald Walther	22 513			
Holt Oil AS	Harald Walther	400 000			
AS Walco	Harald Walther	35 000			
AS Manco	Harald Walther	3 000			
Vibeke Walther	Harald Walther	27 000			
Harald Walther-Mir	Harald Walther	27 000			
Berit Walther	Harald Walther	27 000			
Kasper Walther-Sneve	Harald Walther	27 000			
Theodor Walther-Sneve	Harald Walther	27 000			
Marius Walther-Sneve	Harald Walther	27 000			
Bambi Invest AS	Harald Walther	12 313			
Henriette L. Walther	Harald Walther	12 000			
Mads Åsholt	Harald Walther	5 000			
TNV AS	Harald Walther	45 615			
Odin Norge	Nils Petter Hollekim	2 786 489			
Odin Norge II	Nils Petter Hollekim	161 050			
Odin Norden	Nils Petter Hollekim	2 572 000			
Odin Norden II	Nils Petter Hollekim	116 900			
Eva Eriksson		20 000			
Arnt Eriksen		38 000			
Elisabet Landsend		10 400	800		
		23 040 280	37 659 345	60 699 625	61,80 %

**VEDTEKTER
FOR
BWG HOMES ASA**

(Org. nr. 988 737 798)

§ 1

Selskapets navn er BWG Homes ASA, og selskapet skal være et allmennaksjeselskap.

§ 2

Selskapets formål er i egen regi eller gjennom deltagelse i andre selskaper å drive byggevirksomhet samt annen virksomhet i tilknytning til dette. Selskapet kan i den forbindelse yte lån og stille sikkerheter.

§ 3

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

§ 4

Selskapets aksjekapital er kr 98 276 000,- fordelt på 98 276 000 aksjer hver pålydende kr 1,-.

§ 5

Selskapets styre skal bestå av 5-7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapets styre inklusive styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen med en funksjonstid på to år.

Selskapets firma tegnes av styrets leder og styrets nestleder hver for seg eller av to styremedlemmer i fellesskap, og for øvrig av den styret gir firmategningsrett.

§ 6

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer, som velges av generalforsamlingen med en funksjonstid på to år. Valgkomitéen foreslår kandidater til styret og eventuell bedriftsforsamling samt honorar for medlemmene av disse organer. Styret kan fastsette instruks for valgkomitéen.

§ 7

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

- a) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- b) Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan gjøres tilgjengelige på selskapets nettside. Det samme gjelder dokumenter som etter loven skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige på denne måten, skal lovens krav om utsendelse til aksjeeiere ikke få anvendelse. En aksjeeier kan likevel ved henvendelse til selskapet kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret (VPS) den femte virkedagen før generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal gis adgang til å avgi skriftlig forhåndsstemme - herunder også ved bruk av elektronisk kommunikasjon - i saker som skal behandles i generalforsamlingen. Det skal fremgå av innkallingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke regler som er fastsatt for slik stemmegivning.

§ 8

For øvrig kommer allmennaksjelovens bestemmelser til anvendelse.