

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, 23. november 2018

Den 23. november 2018 kl. 12.00 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 Gisele Marchand, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Styrets leder Gisele Marchand åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere.

57 245 172 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende 61,05 prosent av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Gisele Marchand 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, 23 November 2018

The extraordinary general meeting of Selvaag Bolig ASA (the company) was held at 12.00 CET on 23 November 2018 at Silurveien 2, NO-0311 Oslo, Norway

The following items were on the agenda:

**1. To open the meeting by Gisele Marchand, chair of the board, including taking the register of shareholders present**

Chair Gisele Marchand opened the meeting and took the register of shareholders present.

57 245 172 shares were represented at the EGM, corresponding to 61.05 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:

*"Gisele Marchand 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. Revidering av aksjekjøpsprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner at selskapet kan etablere et aksjekjøpsprogram for ledende ansatte. Utvalgte ledende ansatte kan tilbys å kjøpe aksjer i selskapet for et samlet beløp som tilsvarende den enkeltes årslønn og til en pris per aksje som tilsvarende markedspris med fratrukk av inntil 30 prosent i rabatt. Aksjer kan tilbys ledende ansatte ved salg av eksisterende egne aksjer eller ved utstedelse av nye aksjer. Styret treffer beslutninger om gjennomføring av aksjekjøpsprogrammet og fastsetter øvrige vilkår innenfor rammene fastsatt av generalforsamlingen i dette vedtak."

\* \* \*

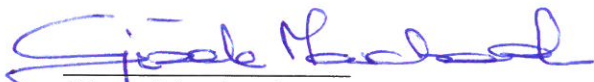
Ingen andre saker forelå til behandling.

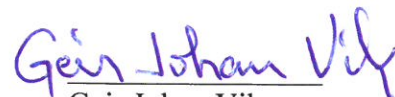
#### 4. To approve revision of the share purchase programme

"The general meeting approves that the company can establish a share purchase programme for senior executives. Selected senior executives can be offered the opportunity to purchase shares in the company for an overall amount which corresponds to the annual salary of the person concerned and at a price per share which corresponds to the market price less a discount limited to a maximum of 30 per cent. Shares can be offered to senior executives through the sale of existing treasury shares held by the company or through the issue of new shares. The board will determine the implementation of the share purchase programme and set other terms within the parameters established by the general meeting in this resolution."

\* \* \*

No further business remained to be transacted.

  
Gisele Marchand

  
Geir Johan Vik

**Protokoll for generalforsamling SELVAAG BOLIG ASA**

ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA  
 Generalforsamlingsdato: 23.11.2018 12.00  
 Dagens dato: 23.11.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	57 245 172	0	57 245 172	0	0	57 245 172
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,05 %	0,00 %	61,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>57 245 172</b>	<b>0</b>	<b>57 245 172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 245 172</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	57 245 172	0	57 245 172	0	0	57 245 172
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,05 %	0,00 %	61,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>57 245 172</b>	<b>0</b>	<b>57 245 172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 245 172</b>
<b>Sak 4 Revidering av aksjekjøpsprogram</b>						
Ordinær	56 948 680	296 492	57 245 172	0	0	57 245 172
% avgitte stemmer	99,48 %	0,52 %		0,00 %		
% representert AK	99,48 %	0,52 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,74 %	0,32 %	61,05 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>56 948 680</b>	<b>296 492</b>	<b>57 245 172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 245 172</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


**DNB Bank ASA**

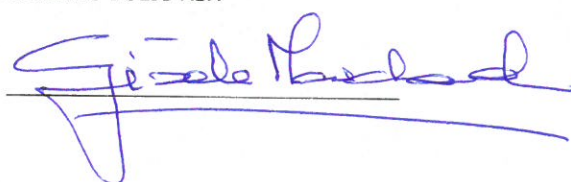
Verdipapirservise

**Aksjeinformasjon**

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

For selskapet:

SELVAAG BOLIG ASA


**§ 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**

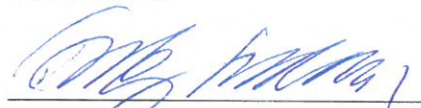
ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA  
Generalforsamlingsdato: 23.11.2018 12.00  
Dagens dato: 23.11.2018

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	93 765 688	
- selskapets egne aksjer	1 307 577	
Totalt stemmeberettiget aksjer	92 458 111	
Representert ved egne aksjer	50 248 087	54,35 %
Representert ved forhåndsstemme	1 158 408	1,25 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>51 406 495</b>	<b>55,60 %</b>
Representert ved fullmakt	348 250	0,38 %
Representert ved stemmeinstruks	5 490 427	5,94 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>5 838 677</b>	<b>6,32 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>57 245 172</b>	<b>61,92 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>57 245 172</b>	<b>61,05 %</b>

Kontofører for selskapet:

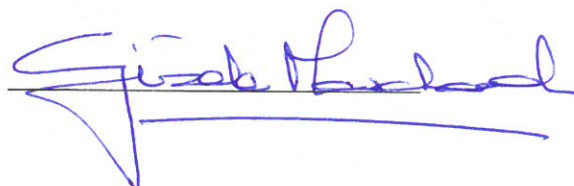
DNB Bank ASA



**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

For selskapet:

SELVAAG BOLIG ASA



**Total Represented**

ISIN:	<u>NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA</u>
General meeting date:	23/11/2018 12.00
Today:	23.11.2018

**Number of persons with voting rights represented/attended : 5**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	93,765,688	
- own shares of the company	1,307,577	
Total shares with voting rights	92,458,111	
Represented by own shares	50,248,087	54.35 %
Represented by advance vote	1,158,408	1.25 %
<b>Sum own shares</b>	<b>51,406,495</b>	<b>55.60 %</b>
Represented by proxy	348,250	0.38 %
Represented by voting instruction	5,490,427	5.94 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>5,838,677</b>	<b>6.32 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>57,245,172</b>	<b>61.92 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>57,245,172</b>	<b>61.05 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SELVAAG BOLIG ASA

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Protocol for general meeting SELVAAG BOLIG ASA**

ISIN:	<u>NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA</u>
General meeting date:	23/11/2018 12.00
Today:	23.11.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 To elect the chair for the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	57,245,172	0	57,245,172	0	0	57,245,172
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.05 %	0.00 %	61.05 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>57,245,172</b>	<b>0</b>	<b>57,245,172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,245,172</b>
<b>Agenda item 3 To approve the notice and the agenda</b>						
Ordinær	57,245,172	0	57,245,172	0	0	57,245,172
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.05 %	0.00 %	61.05 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>57,245,172</b>	<b>0</b>	<b>57,245,172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,245,172</b>
<b>Agenda item 4 To approve revision of the share purchase programme</b>						
Ordinær	56,948,680	296,492	57,245,172	0	0	57,245,172
votes cast in %	99.48 %	0.52 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.48 %	0.52 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.74 %	0.32 %	61.05 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>56,948,680</b>	<b>296,492</b>	<b>57,245,172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,245,172</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SELVAAG BOLIG ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	93,765,688	2.00	187,531,376.00	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**

requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**

Requires two-thirds majority of the given votes like the issued share capital represented/attended on the general meeting