

Til aksjonærene i BWG Homes ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i BWG Homes ASA holdes i møterom Nyland i Vika Atrium Konferansesenter i Munkedamsveien 45, Oslo

tirsdag 26. mai 2009 kl 10:00.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen.
Fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Valg av én person til å medundertegne protokollen.
5. Orientering om selskapets virksomhet og status.
6. Behandling av styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.

Erklæring fra styret i henhold til allmennaksjelovens § 6-16a om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen (vedlegg 1). I henhold til allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd skal det holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen på generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til prinsippene for lederlønnfastsettelse 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.

7. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2008.

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2008 ikke utbetales utbytte til selskapets aksjonærer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsberetning og årsregnskap for 2008 godkjennes med disponering som foreslått av styret.

8. Valg av styremedlemmer samt styrets leder og nestleder.

Styret har i 2008 hatt følgende aksjonærvalgte medlemmer: Harald Walther, Hege Bømark, Eva Eriksson og Petter Neslein med Harald Walther som styreleder og Hege Bømark som nestleder. Funksjonstiden for alle de fire aksjonærvalgte styremedlemmene utløper i forbindelse med årets generalforsamling.

I henhold til selskapets vedtekter skal Valgkomiteen foreslå kandidater til styret. Valgkomiteen foreslår, basert på samtaler med selskapets største aksjeeiere og en helhetlig vurdering av kompetanse og kontinuitet, at styret skal ha fire aksjonærvalgte styremedlemmer, og at de fire forannevnte styremedlemmer gjenvelges for to år. CV for kandidatene (styremedlemmene) finnes i årsrapporten og er også tilgjengelig på selskapets nettside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Harald Walther, Hege Bømark, Eva Eriksson og Petter Neslein gjenvelges som styremedlemmer for to år.

Valgkomiteens innstilling er videre at Harald Walther gjenvelges som styreleder, og at Eva Eriksson velges som nestleder. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i henhold til dette.

9. Valg av medlemmer til selskapets Valgkomité.

Valgkomiteen har i 2008 bestått av Andreas Mellbye (leder), Lise Lindbäck og Stine Rolstad Brenna. Funksjonstiden for de tre medlemmene i Valgkomiteen utløper i forbindelse med årets generalforsamling.

Valgkomiteen foreslår, basert på samtaler med selskapets største aksjeeiere og en helhetlig vurdering av kompetanse og kontinuitet, at Valgkomiteen gjenvelges for ett år med samme sammensetning som nå. CV for Valgkomiteens medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til gjenvalg av Valgkomiteen med samme sammensetning som nå godkjennes.

10. Fastsettelse av honorar til Styret.

I henhold til instruks skal Valgkomiteen foreslå styrets honorarer.

Valgkomiteen foreslår samme honorarsatser for 2008 som for 2007, og at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrehonorarer for 2008 fastsettes i samsvar med Valgkomiteens innstilling til: Styreleder NOK 180 000, styrets nestleder NOK 150 000, aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 120 000, ansattes representanter NOK 50 000, varamedlemmer for ansattes representanter NOK 3 000 per møte.

11. Godkjennelse av honorar til selskapets revisor.

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2008 på NOK 1 893 000, hvorav NOK 1 635 000 refererer seg til lovpålagt revisjon og NOK 258 000 til andre tjenester. Styret har ikke bemerkninger til honorarkravet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorar til revisor for 2008 på NOK 1 893 000 godkjennes.

12. Fastsettelse av honorar til Valgkomiteen.

Styret foreslår i henhold til punkt 6 i Retningslinjer for Valgkomiteen, honorar til Valgkomiteens leder og til de to øvrige medlemmer.

Styret foreslår samme honorarsatser for 2008 som for 2007, og at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorar for 2008 fastsettes til NOK 40 000 til Valgkomiteens leder og NOK 10 000 til hver av de to øvrige medlemmer.

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 3) innen mandag 25. mai 2009 kl 16:00. Fullmakt kan, om ønskelig, gis til styrets leder Harald Walther eller konsernsjef Lars Nilsen. Vedlagte fullmaktsskjema (vedlegg 4) bes benyttet.

Innkalling, årsrapport, vedtekter, CV for styremedlemmer og for Valgkomiteens medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettside www.bwghomes.no.

Oslo, den 4. mai 2009

For styret i BWG Homes ASA



Harald Walther
Styreleder

Vedlegg:

1. Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for lederlønnfastsettelse
2. Årsrapport 2008
3. Møteseddel
4. Fullmaktsskjema

Vedlegg 1

Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for lederlønnfastsettelse i BWG Homes ASA

Konsernsjefens lønn er fastsatt av styret. Lønn til finansdirektør er fastsatt av konsernsjef. Lønn til administrerende direktør i Block Watne AS og administrerende direktør i BWG Homes AB er fastsatt av styrene for disse datterselskaper.

Ledergruppen har avtaler som på gitte vilkår sikrer etterlønn i inntil 12 måneder ut over oppsigelsestiden. Ledergruppen har firmabilordning og får dekket utgifter til telefoner, aviser og andre relevante utgifter.

Medlemmer av konsernets ledergruppe har individuelle bonusavtaler basert på individuelle kriterier. Bonusavtalene har individuelle begrensninger opp til maksimum en årslønn. Bonuskriteriene besluttet av konsernsjef, og er i hovedsak knyttet til resultatoppnåelse innen den enkeltes ansvarsområde. Ingen i ledergruppen har aksjebasert avlønning eller opsjonsordninger. Konsernet har ingen forpliktelse til å gi ledergruppen, styret eller andre ansatte overskuddsdeling, opsjoner eller lignende.

Det vises for øvrig til konsernregnskapets note 8.

BWG Homes ASA - Ordinær generalforsamling / Annual General Meeting

MØTESEDDEL / REGISTRATION

Undertegnede deltar på ordinær generalforsamling den 26. mai 2009.

The undersigned will attend the Annual General Meeting on 26 May 2009.

Dato/Date: _____

Aksjeeiers underskrift/Shareholder's signature

Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)/Shareholder's complete name (block letters)

Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver)/Shareholder's address (block letters)

Returneres til /Please return to:

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

elisabet.landsend@bwghomes.no

Telefax no: +47 23 24 60 13

Må være selskapet i hende senest **25. mai 2009 kl 16:00.**

Deadline for receipt by the company: **25 May 2009 at 4:00 p.m. CET.**

FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. MAI 2009 I BWG HOMES ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 26. mai 2009, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjema.

Undertegnede gir med dette _____ (blokkbokstaver) fullmakt til å representere undertegnede, herunder stemme for undertegnedes aksjer på ekstraordinær generalforsamling i BWG Homes ASA den 26. mai 2009, med adgang for fullmektig til å gi fullmakten videre til andre i tilfelle forfall.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐	☐
6. Tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse	☐	☐	☐	☐
7. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2008	☐	☐	☐	☐
8. Valg av styremedlemmer:				
Harald Walther, styreleder	☐	☐	☐	☐
Eva Eriksson, nestleder	☐	☐	☐	☐
Hege Bømark, styremedlem	☐	☐	☐	☐
Petter Neslein, styremedlem	☐	☐	☐	☐
9. Valg av medlemmer til Valgkomiteen:				
Andreas Mellbye, leder	☐	☐	☐	☐
Lise Lindbäck, medlem	☐	☐	☐	☐
Stine Rolstad Brenna, medlem	☐	☐	☐	☐
10. Fastsettelse av honorar til styret	☐	☐	☐	☐
11. Godkjenning av honorar til selskapets revisor	☐	☐	☐	☐
12. Fastsettelse av honorar til Valgkomiteen	☐	☐	☐	☐

Dato: _____

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers fullstendige navn (blokkbokstaver)

Aksjeeiers adresse (blokkbokstaver)

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

elisabet.landsend@bwghomes.no
Telefax no: +47 23 24 60 13

Må være selskapet i hende senest **25. mai 2009 kl 16:00**.