

In case of discrepancy between the original Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, 9. desember 2014

Den 9. desember kl. 12.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA ("Selskapet") i Silurveien 2, 0311 i Oslo.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet ved styreleder Olav H. Selvaag, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Styreleder Olav H. Selvaag åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere.

58 652 205 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende 62,55 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Olav H. Selvaag velges som møteleder, og Gorm Kunø velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. Valg av nytt styremedlem

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Peter Groth tiltrer som styremedlem fra dags dato."

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, Norway, 9 December 2014

The extraordinary general meeting of Selvaag Bolig ASA (the **Company**) was held at 12.00 CET on 9 December 2014 at Silurveien 2 22, NO-0311 Oslo, Norway.

The following items were on the agenda:

1. To open the meeting by Olav H. Selvaag, chair of the board, including taking the register of shareholders present

Chair Olav Selvaag opened the meeting and took the register of shareholders present.

58 652 205 shares were represented at the EGM, corresponding to 62.55 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:

"Olav H. Selvaag is elected to chair the meeting and Gorm Kunø is elected to co-sign the minutes."

3. To approve the notice and the agenda

The EGM adopted the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

4. To elect directors

The EGM adopted the following resolution.

"Peter Groth joins the board from today."



5. Valg av medlem til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Leiv Askvig erstatter Peter Groth som medlem i valgkomiteen."

* * *

Ingen andre saker forelå til behandling.

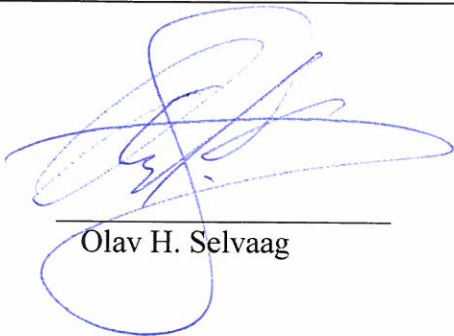
5. To elect a member to the nomination committee

The EGM adopted the following resolution.

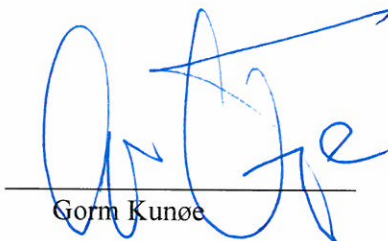
"Leiv Askvig replaces Peter Groth as member of the nomination committee."

* * *

No other business remained to be transacted



Olav H. Selvaag



Gorm Kunøe

Totalt representert

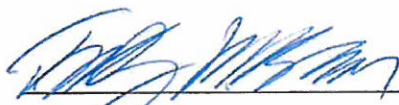
ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA
 Generalforsamlingsdato: 09.12.2014 12.00
 Dagens dato: 09.12.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	93 765 688	
- selskapets egne aksjer	10 531	
Totalt stemmeberettiget aksjer	93 755 157	
Representert ved egne aksjer	50 182 971	53,53 %
Sum Egne aksjer	50 182 971	53,53 %
Representert ved fullmakt	4 776 195	5,09 %
Representert ved stemmeinstruks	3 693 039	3,94 %
Sum fullmakter	8 469 234	9,03 %
Totalt representert stemmeberettiget	58 652 205	62,56 %
Totalt representert av AK	58 652 205	62,55 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

SELVAAG BOLIG ASA



Protokoll for generalforsamling SELVAAG BOLIG ASA

ISIN:	NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA
Generalforsamlingsdato:	09.12.2014 12.00
Dagens dato:	09.12.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,55 %	0,00 %	62,55 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,55 %	0,00 %	62,55 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
Sak 4 Valg av medlem til styret						
Ordinær	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,55 %	0,00 %	62,55 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
Sak 5 Valg av medlem til valgkomiteen						
Ordinær	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,55 %	0,00 %	62,55 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 652 205	0	58 652 205	0	0	58 652 205

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

SELVAAG BOLIG ASA


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

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

§ 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