

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, 24. april 2025

Den 24. april 2025 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA (Selskapet) i Silurveien 2, 0380, Oslo.

Til behandling forelå:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder Olav H. Selvaag, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

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

60 113 242 aksjer var representert på generalforsamlingen, tilsvarende 64,11 prosent av totalt antall utestående aksjer.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Olav H. Selvaag velges som møteleder, og Christopher Brunvoll velges til å medundertegne protokollen."

- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

- 4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2024, herunder utbetaling av utbytte**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES OF THE ANNUAL
GENERAL MEETING**

SELVAAG BOLIG ASA

Oslo, Norway, 24 April 2025

The annual general meeting of Selvaag Bolig ASA (the company) was held at 10:00 CET on 24 April 2025 at Silurveien 2, NO-0380 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 H. Selvaag opened the meeting and took the register of shareholders present.

60 113 242 shares were represented at the AGM, corresponding to 64.11 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 AGM adopted the following resolution:

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

- 3. To approve the notice and the agenda**

The AGM adopted the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

- 4. To adopt the financial statements and the directors' report for fiscal year 2024, including the payment of dividend**

The AGM adopted the following resolution:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder utbetaling av et utbytte for 2024 på NOK 1,25 per aksje, godkjennes som foreslått. Revisors beretning tas til etterretning."

5. Godtgjørelse til styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Honorarer for 2024 er som følger:

Styreleder NOK 604 000. Aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 347 000 samt tillegg på NOK 50 000 der nettoprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer. Ansattes representanter NOK 47 000. Varamedlemmer for ansattes representanter kompenseres NOK 5 250 per møte.

Vervet som leder i revisjonsutvalget NOK 200 000, og vervet som medlem NOK 131 000.

Vervet som leder i kompensasjonsutvalget NOK 78 000, og vervet som medlem NOK 61 000."

6. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Honorarer for 2024 er som følger:

Valgkomiteens leder NOK 46 000. Øvrige medlemmer NOK 41 000."

7. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2024 på NOK 1 606 450 for lovpålagt revisjon godkjennes."

8. Styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2024 godkjennes som fremlagt."

"The board's proposal for the financial statements and directors' report for fiscal year 2024, including the payment of a dividend of NOK 1.25 per share for 2024, is adopted as presented. The auditor's report is noted."

5. To approve the remuneration of directors

The AGM adopted the following resolution:

"Fees for 2024 are as follows:

Board chair NOK 604 000. Shareholder-elected directors NOK 347 000, and in addition NOK 50 000 where the net proceeds after tax are intended to be used for the purchase of shares. Employee-elected directors NOK 47 000. Alternates for employee-elected directors NOK 5 250 per meeting.

Post as audit committee chair NOK 200 000, post as member of the audit committee NOK 131 000.

Post as remuneration committee chair NOK 78 000, post as member of the audit committee NOK 61 000."

6. To approve the remuneration of the members of the nomination committee

The AGM adopted the following resolution:

"Remuneration for 2024 is as follows:

*Chair of the nomination committee, NOK 46 000
Other members, NOK 41 000."*

7. To approve the auditor's fee

The AGM adopted the following resolution:

"The auditor's fee of NOK 1 606 450 for statutory auditing in 2024 is approved."

8. To approve the board's remuneration report for senior executives for 2024

The AGM adopted the following resolution:

"The board's remuneration report for senior executives for 2024 is adopted as proposed."

9. Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret tildeles fullmakt til å foreta utdeling av utbytte på følgende vilkår:

- 1. Styret kan beslutte og foreta utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2024, i en eller flere omganger, innenfor selskapets gjeldende retningslinjer for utbytte.*
- 2. Styret står fritt med hensyn til antall utdelinger og hvilke tidspunkt utdeling av utbytter(r) kan skje, herunder fastsetter styret fra hvilken dato Selskapets aksjer handles eksklusiv retten til å motta utbytte.*
- 3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026."*

10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret tildeles fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 18 753 137.*
- 2. Det beløp som betales per aksje som erverves skal være minimum NOK 10 og maksimum NOK 100.*
- 3. Styret kan benytte fullmakten i forbindelse med eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter, samt for å erverve aksjer der dette er finansielt gunstig.*
- 4. Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.*
- 5. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*

9. To mandate the board to resolve the payment of dividend

The AGM adopted the following resolution:

"The board is mandated to pay dividend subject to the following conditions:

- 1. The board can resolve and make payment of dividend on the basis of the company's annual financial statements for fiscal year 2024, on one or more occasions, in line with the company's applicable guidelines on dividend.*
- 2. The board is free to determine the number of payments and the timing of dividend payment(s), including determining the date when the company's shares will be traded exclusive of the right to receive dividend.*
- 3. The mandate will last until the annual general meeting in 2026, and in any event no longer than to 30 June 2026."*

10. To mandate the board to acquire own shares

The AGM adopted the following resolution:

"The board is mandated to acquire the company's own shares, subject to the following conditions:

- 1. The company can acquire shares on one or more occasions with a total nominal value of up to NOK 18 753 137.*
- 2. The amount paid for the shares purchased must be a minimum of NOK 10 and a maximum of NOK 100.*
- 3. The board can use the mandate in connection with a possible later write-down of the share capital with the consent of the general meeting, remuneration of the directors, incentive programmes, settlement for the possible acquisition of businesses, or for the purchase of shares where this is financially beneficial.*
- 4. The board has a free choice of the methods to be used in acquiring or disposing of shares.*
- 5. The mandate will last until the annual general meeting in 2026, and in any event no longer than to 30 June 2026.*

6. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere vedtatte fullmakter til erverv av Selskapets aksjer."

11. Styrefullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 18 753 137.*
2. *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av vederlagsaksjer under incentivordninger, vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen Selskapets formål og nødvendig styrking av Selskapets egenkapital.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*
7. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere fullmakter til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser."*

12. Valg av styremedlemmer

Styreleder Olav H. Selvaag orienterte om at Josefine Wikström hadde trukket sitt kandidatur som styremedlem i selskapet rett i forkant av generalforsamlingen. Dette som en konsekvens av at hun skal tiltre en ny stilling som ikke kan kombineres med vervet som styremedlem i Selvaag Bolig. Som erstatter for Josefine Wikström hadde valgkomiteen foreslått en videreføring av

6. *With effect from the date it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, this mandate replaces mandates awarded earlier for acquisition of the company's shares."*

11. To mandate the board to increase the share capital

The AGM adopted the following resolution:

"The board of the company is mandated to increase the share capital, subject to the following conditions:

1. *The share capital can be increased on one or more occasions by a total of NOK 18 753 137.*
2. *The mandate can be used to issue shares as payment related to incentive schemes, as consideration for the acquisition of businesses falling within the company's business purpose, or for necessary strengthening of the company's equity.*
3. *The mandate will last until the annual general meeting in 2026, and in any event no longer than to 30 June 2026.*
4. *The pre-emptive right of shareholders to subscribe to shares can be set aside.*
5. *The mandate embraces capital increases in exchange for non-monetary considerations or the right to involve the company in special obligations.*
6. *The mandate does not cover merger decisions.*
7. *With effect from the date it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, this mandate replaces mandates awarded earlier for increasing the share capital."*

12. To elect directors

Chairman of the Board Olav H. Selvaag informed that Josefine Wikström had withdrawn her candidacy as a board member of the company just prior to the general meeting. This is as a consequence of her taking up a new position that cannot be combined with her position as a board member of Selvaag Bolig. As a replacement for Josefine Wikström, the nomination committee

dagens styre og Camilla Wahl var villig til å påta seg en ny periode som styremedlem.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Olav H. Selvaag, Gisele Marchand, Tore Myrvold, Øystein Thorup og Camilla Wahl velges for ett år. Olav H. Selvaag velges som styrets leder."

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Gunnar Bøyum, Leiv Askvig og Helene Langlo Volle gjenvelges for 1 år. Gunnar Bøyum velges som valgkomiteens leder."

* * *

Ingen andre saker forelå til behandling.

had proposed a continuation of the current board and Camilla Wahl was willing to undertake a new term as a board member.

The AGM adopted the following resolution:

"Olav H. Selvaag, Tore Myrvold, Gisele Marchand, Øystein Thorup and Camilla Wahl are elected for one year. Olav H. Selvaag is elected chair of the board."

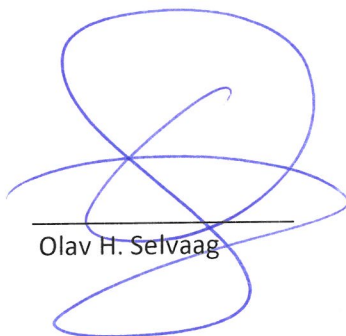
13. To elect members of the nomination committee

The AGM adopted the following resolution:

"Gunnar Bøyum, Leiv Askvig and Helene Langlo Volle are re-elected for one year. Gunnar Bøyum is elected as chair of the nomination committee."

* * *

No further business remained to be transacted.



Olav H. Selvaag

Oslo, 24 April 2025



Christopher Brunvoll

Total Represented

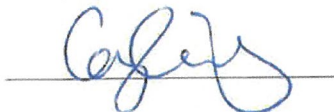
ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA
General meeting date: 24/04/2025 10.00
Today: 24.04.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	93,765,688	
- own shares of the company	341	
Total shares with voting rights	93,765,347	
Represented by own shares	50,509,621	53.87 %
Represented by advance vote	9,573,403	10.21 %
Sum own shares	60,083,024	64.08 %
Represented by proxy	30,218	0.03 %
Sum proxy shares	30,218	0.03 %
Total represented with voting rights	60,113,242	64.11 %
Total represented by share capital	60,113,242	64.11 %

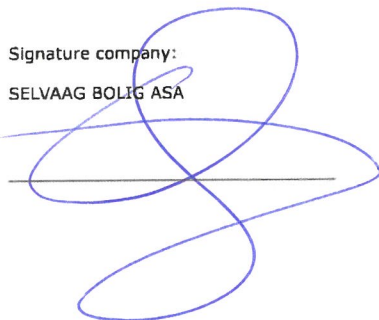
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SELVAAG BOLIG ASA



Protocol for general meeting SELVAAG BOLIG ASA

ISIN: NO0010612450 SELVAAG BOLIG ASA

General meeting date: 24/04/2025 10.00

Today: 24.04.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 To elect the chair for the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	60,113,242	0	60,113,242	0	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,113,242	0	60,113,242	0	0	60,113,242
Agenda item 3 To approve the notice and the agenda						
Ordinær	60,113,185	0	60,113,185	57	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,113,185	0	60,113,185	57	0	60,113,242
Agenda item 4 To adopt the financial statements and the directors?report for fiscal year 2024, including the payment of dividend						
Ordinær	60,100,847	0	60,100,847	12,395	0	60,113,242
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	64.10 %	0.00 %	64.10 %	0.01 %	0.00 %	
Total	60,100,847	0	60,100,847	12,395	0	60,113,242
Agenda item 5 To approve the remuneration of directors						
Ordinær	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242
Agenda item 6 To approve the remuneration of the members of the nomination committee						
Ordinær	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242
Agenda item 7 To approve the auditors fee						
Ordinær	59,912,255	200,787	60,113,042	200	0	60,113,242
votes cast in %	99.67 %	0.33 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.67 %	0.33 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	63.90 %	0.21 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	59,912,255	200,787	60,113,042	200	0	60,113,242
Agenda item 8 To approve the boards remuneration report for senior executives for 2024						
Ordinær	55,442,069	4,670,916	60,112,985	257	0	60,113,242
votes cast in %	92.23 %	7.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.23 %	7.77 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.13 %	4.98 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	55,442,069	4,670,916	60,112,985	257	0	60,113,242
Agenda item 9 To mandate the board to resolve the payment of dividend						
Ordinær	60,113,242	0	60,113,242	0	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,113,242	0	60,113,242	0	0	60,113,242
Agenda item 10 To mandate the board to acquire own shares						
Ordinær	60,113,042	0	60,113,042	200	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,113,042	0	60,113,042	200	0	60,113,242
Agenda item 11 To mandate the board to increase the share capital						

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	59,945,230	168,012	60,113,242	0	0	60,113,242
votes cast in %	99.72 %	0.28 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.72 %	0.28 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	63.93 %	0.18 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	59,945,230	168,012	60,113,242	0	0	60,113,242
Agenda item 12 To elect directors						
Ordinær	50,769,432	9,343,553	60,112,985	257	0	60,113,242
votes cast in %	84.46 %	15.54 %		0.00 %		
representation of sc in %	84.46 %	15.54 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	54.15 %	9.97 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	50,769,432	9,343,553	60,112,985	257	0	60,113,242
Agenda item 13 To elect members of the nomination committee						
Ordinær	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242
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 %	64.11 %	0.00 %	64.11 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,112,985	0	60,112,985	257	0	60,113,242

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
Sum:				

§ 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