

Til aksjonærene i Selvaag Bolig ASA

Oslo, 4.4.2024

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i Selvaag Bolig ASA ("Selskapet") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 25. april 2024 kl.10.00
Sted: Silurveien 2, 0311 Oslo

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Olav H. Selvaag med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

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

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Olav H. Selvaag som møteleder og at en av de frammøtte aksjonærene velges til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2023, herunder utbetaling av utbytte

Årsrapporten for 2023 er tilgjengelig på www.selvaagboligasa.no.

Selvaag Bolig utbetalte et utbytte for første halvår 2023 på NOK 1 per aksje, totalt NOK 93,7 millioner. Basert på resultatet for 2023 og selskapets soliditet foreslår styret utbetaling av et utbytte på NOK 1 per aksje for andre halvår 2023, totalt NOK 93,7 millioner. Samlet utbytte for 2023 vil da være NOK 2 per aksje, totalt NOK 187,5 millioner. Dersom forslaget vedtas vil selskapets aksjer bli handlet eksklusive utbytte NOK 1 fra og med 26. april 2024, og utbyttet vil bli utbetalt 8. mai 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder utbetaling av et utbytte for andre halvår på NOK 1 per aksje, godkjennes som foreslått. Revisors beretning tas til etterretning.

5. Godtgjørelse til styremedlemmer

Valgkomiteen støtter Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse som oppfordrer styremedlemmer til å eie aksjer i selskapet. Valgkomiteen foreslår derfor å videreføre kompensasjonen til aksjonærvalgte styremedlemmer ut over ordinært styrevederlag der nettoprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer i selskapet. Dette gjelder ikke styreleder som er hovedaksjonær i selskapet.

Regulering av ordinære styrehonorarer foreslås økt med ca. 5 % som er i takt med lønnsutvikling generelt og i selskapet.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorarer for 2023 (2022) er som følger:

Styreleder kompenseres NOK 575 000 (550 000).

Aksjonærvalgte styremedlemmer kompenseres NOK 330 000 (315 000) med tillegg NOK 50 000 (50 000) til kjøp av aksjer.

Ansattes representanter NOK 45 000 (43 000), varamedlemmer for ansattes representanter NOK 5 000 (4 500) per møte.

Vervet som leder i revisjonsutvalget med NOK 190 000 (180 000), og vervet som medlem med NOK 125 000 (120 000).

Vervet som leder i kompensasjonsutvalget med NOK 74 000 (70 000) og vervet som medlem med NOK 58 000 (55 000).

6. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Styret foreslår honorar til valgkomiteens leder og til de to øvrige medlemmene. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorarer for 2023 (2022) er som følger:

Honorar fastsettes til NOK 44 000 (42 000) til valgkomiteens leder og NOK 39 000 (37 000) til hver av de to øvrige medlemmene.

7. Godtgjørelse til revisor

Honorarer for 2023 (2022) er som følger:

Påløpt honorar til revisor utgjør totalt NOK 2 232 506 (1 959 801) for selskapet, hvorav NOK 2 009 506 (1 814 801) er relatert til lovpålagt revisjon og NOK 223 000 (145 000) er relatert til øvrige tjenester.

Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2023 på NOK 2 009 506 for lovpålagt revisjon godkjennes.

8. Styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2023

Rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2023 er tilgjengelig på www.selvaagboligasa.no. Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming over rapporten. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2023 godkjennes som fremlagt.

9. Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta utdeling av utbytte, én eller flere ganger i fullmaktperioden, jfr. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.

Slik fullmakt vil gi styret frihet til å foreta utdeling til aksjonærene i fullmaktperioden gjennom mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Utdeling av utbytter til aksjonærene utenfor ordinær generalforsamling vil kunne være et viktig virkemiddel for oppfyllelse av selskapets utbyttestrategi. Videre vil en slik fullmakt også medføre at styret kan opprettholde ønsket samsvar mellom selskapets resultater og aksjenes direkteavkastning.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styrefullmakt til å dele ut utbytte i henhold til selskapets gjeldende retningslinjer for utbytte.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å foreta utdeling av utbytte bør det tas hensyn til selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2023 for nærmere informasjon om dette og generell informasjon om selskapet, i tillegg til børsmeldinger offentliggjort under selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 2023, 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 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*

10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer. Styret har på tidspunktet for innkallingen slik fullmakt, og foreslått fullmakt er en videreføring av den eksisterende fullmakten som ble vedtatt på generalforsamlingen i 2023.

Fullmakten vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, kan være et viktig virkemiddel for optimalisering av selskapets aksjekapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at selskapet kan benytte egne aksjer til incentivprogrammer og helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

4. april 2024 eide selskapet 125 276 egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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, for incentivprogram for ansatte 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
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

For å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å iverksette aksjekapitalforhøyelse raskt foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelser. Fullmakten vil kunne benyttes ved utstedelse av vederlagsaksjer under incentivordninger, vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innen selskapets formål og styrking av selskapets egenkapital.

Formålet tilsier at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer skal kunne settes til side ved bruk av fullmakten.

Styret har tidligere hatt slik fullmakt til aksjekapitalforhøyelse og anser det som hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år. Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 10 %. Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til aksjekapitalforhøyelse.

Ved vurdering av å gi fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen bør det tas hensyn til selskapets økonomiske situasjon. Det vises til årsregnskapet og årsrapporten for 2023 for nærmere informasjon om dette og generell informasjon om selskapet, i tillegg til børsmeldinger offentliggjort under selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
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

Styret har følgende aksjonærvalgte medlemmer: Olav H Selvaag (styrets leder), Gisele Marchand, Tore Myrvold, Øystein Thorup og Camilla Wahl. Alle styrets aksjonærvalgte medlemmer er på valg i 2024.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger alle medlemmene, og vil redegjøre for sin innstilling for generalforsamlingen 25. april.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen består av følgende medlemmer: Gunnar Bøyum (leder), Leiv Askvig og Helene Langlo Volle. Alle medlemmer av valgkomiteen er på valg i 2024.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger alle medlemmene, og vil redegjøre for sin innstilling for generalforsamlingen 25. april.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Ingen andre saker foreligger til behandling.

Det er 93 765 688 aksjer i selskapet, og hver aksje gir én stemme. Per 4. april 2024 eide selskapet 125 276 egne aksjer.

Styret oppfordrer alle aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen til å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldingsskjema senest en dag før generalforsamlingen. Aksjonærer kan også registrere sin påmelding elektronisk via Investortjenester eller via selskapets nettside www.selvaagboligasa.no.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder ved å fylle ut og sende inn vedlagte fullmaktsskjema, eller gi annen person fullmakt til å stemme for vedkommendes aksjer. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere har rett til å medbringe rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

For aksjer som er registrert på forvalterkontoer: iht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding. Forvalter må iht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og selskapets vedtekter, er tilgjengelig på selskapets nettside www.selvaagboligasa.no.

Med vennlig hilsen,
for styret i Selvaag Bolig ASA

Olav H. Selvaag
Styrets leder

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
"c/o"
"Adresse1"
"Adresse2"
"Postnummer, Poststed"
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pin-kode: "Pin"

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Selvaag Bolig ASA avholdes
25.04.2024 kl.10.00 i Silurveien 2, 0311 Oslo

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning" stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per 24.04.2024.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 24.04.2024 kl. 16.00

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.selvaagboligasa.no ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

Meld på Avgi fullmakt Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Ref.nr.: "Refnr"

Pin-kode: "Pin"

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **24.04.2024 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

"Firma-/Etternavn, Fornavn" sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Selvaag Bolig ASA som følger (kryss av):

- Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
Vennligst oppgi din e-post: _____
- Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda generalforsamling 25.04.2024	For	Mot	Avstår
1. Åpning av møtet ved styrets leder Olav H. Selvaag med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger			
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2023, herunder utbetaling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godtgjørelse til styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å gjennomføre aksjekapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift _____