

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

**torsdag 27. mai 2010 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 lederlønsfastsettelse.**

Erklæring fra styret i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på selskapets nettside [www.bwghomes.no](http://www.bwghomes.no). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelsen på generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til prinsippene for lederlønsfastsettelse i BWG Homes ASA slik disse fremgår av styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*

7. **Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2009.**

Styret har ikke fremmet forslag om utbetaling av utbytte til selskapets aksjonærer for regnskapsåret 2009.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Årsberetning og årsregnskap for 2009 godkjennes med disponering som foreslått av styret.*

8. **Godkjenning av styrets forslag om nedsettelse av overkursfondet.**

Styret foreslår at det gjennomføres en nedsettelse av overkursfondet i BWG Homes ASA med NOK 1 000 000 000,- i henhold til allmennaksjeloven § 3-2 annet ledd nr 4. Nedsettelsesbeløpet anvendes i sin helhet til avsetning til annen innskutt egenkapital.

BWG Homes ASA har en betydelig egenkapital i form av aksjekapital og overkursfond. Aksjekapital og overkursfond er bunden kapital for selskapet, og selskapet har ingen fri egenkapital. Selskapet vil gjennom nedsettingen av overkursfondet ved overføring til annen innskutt egenkapital få en betydelig fri egenkapital, da annen innskutt egenkapital kan regnes som fri egenkapital i forhold til utbyttereguleringene.

Nedsettelsen med overføring til annen innskutt egenkapital vil derved bidra til større fleksibilitet blant annet i forhold til fremtidig utbetaling av utbytte.

Det foreligger ikke hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Utkast til revisors bekreftelse på at det etter nedsettingen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital, jfr allmennaksjeloven § 12-2 (2) siste punkt, er tilgjengelig på selskapets nettside [www.bwghomes.no](http://www.bwghomes.no). Signert bekreftelse fra revisor blir fremlagt på generalforsamlingen etter behandlingen av årsregnskapet for 2009.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets forslag om nedsettelse av overkursfondet i BWG Homes ASA med NOK 1 000 000 000,- godkjennes med avsetning av dette beløp til annen innskutt egenkapital. Beslutningen skal meldes til Foretaksregisteret snarest etter generalforsamlingen.*

9. **Styrets forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen.**

For å sikre selskapet den nødvendige finansielle fleksibilitet fremover foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 45 000 000 ved utstedelse av inntil 45 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 1,-. Innenfor denne ramme kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamling i 2011.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
4. Styret fastsetter de øvrige vilkår for tegningen.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og som vederlag ved erverv av aksjer i andre selskaper.
6. Fullmakten omfatter også rett til å beslutte fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Den gjenstående del av den tidligere registrerte fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen vil utgå med virkning fra generalforsamlingsdagen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen godkjennes.*

10. **Styrets forslag til vedtektsendring i forbindelse med Valgkomiteens funksjonstid.**

Styret finner det ønskelig at Valgkomiteens funksjonstid forlenges fra ett år til to år, gjeldende fra 2010. Styret foreslår derfor at første setning i vedtektenes § 6 endres til:

”Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen med en funksjonstid på to år.”

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets forslag om endring i vedtektenes § 6 godkjennes.*

**11. Valg av medlemmer til selskapets Valgkomité.**

Valgkomiteen har i 2009 bestått av Andreas Mellbye (leder), Lise Lindbäck og Stine Rolstad Brenna. Funksjonstiden for de tre medlemmene i Valgkomiteen utløper i forbindelse med årets generalforsamling. Lise Lindbäck har frasagt seg gjenvalg.

Valgkomiteen foreslår, basert på samtaler med selskapets største aksjeeiere og en helhetlig vurdering av kompetanse og kontinuitet, at Andreas Mellbye og Stine Rolstad Brenna gjenvelges og at Simen Mørdre velges som nytt medlem.

CV for Valgkomiteens medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til valg av Valgkomitee godkjennes.*

**12. Fastsettelse av honorar til Styret.**

I henhold til instruks skal Valgkomiteen foreslå styrets honorarer.

Valgkomiteen foreslår samme honorarsatser for 2009 som for 2008, og at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrehonorarer for 2009 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.*

**13. Godkjenning av honorar til selskapets revisor.**

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2009 på NOK 1 985 501, hvorav NOK 1 300 395 refererer seg til lovpålagt revisjon og NOK 685 106 til andre tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Honorar til revisor for 2009 på NOK 1 985 501 godkjennes.*

**14. 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 2009 som for 2008, og at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Honorar for 2009 fastsettes til NOK 40 000 til Valgkomiteens leder og NOK 10 000 til hver av de to øvrige medlemmer.*

Det gjøres oppmerksom på at retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare kan utøves for aksjer hvor ervervet er innført i aksjeeierregisteret (VPS) den femte virkedagen før generalforsamlingen.

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 1) **innen tirsdag 25. mai 2010 kl 16:00.**

Om ønskelig kan fullmakt gis til styrets leder Harald Walther eller konsernsjef Lars Nilsen. Vedlagte fullmaktsskjema (vedlegg 2) bes benyttet.

Innkallingen og tilhørende saksdokumenter samt CV for Valgkomiteens medlemmer er tilgjengelige på selskapets nettside [www.bwghomes.no](http://www.bwghomes.no). Dokumentene vil også være tilgjengelige i selskapets lokaler i Munkedamsveien 45, Oslo.

Aksjonærer som ønsker det, kan få tilsendt trykket versjon av saksdokumentene ved henvendelse per e-post til [post@bwghomes.no](mailto:post@bwghomes.no).

Oslo, den 5. mai 2010

For styret i BWG Homes ASA



-----  
Harald Walther  
Styreleder

Vedlegg:

1. Møteseddel
2. Fullmaktsskjema

Vedlegg 1/Enclosure 1

BWG Homes ASA - Ordinær generalforsamling 2010 / Annual General Meeting 2010

## MØTESEDDEL / REGISTRATION

Undertegnede deltar på ordinær generalforsamling den 27. mai 2010.

The undersigned will attend the Annual General Meeting on 27 May 2010.

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 2010 kl 16:00**.  
Deadline for receipt by the company: **25 May 2010 at 4:00 p.m.**

**FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 27. MAI 2010 I BWG HOMES ASA**

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 27. mai 2010, 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 27. mai 2010, 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 2009				
8. Nedsettelse av overskursfondet				
9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen				
10. Vedtektsendring i forbindelse med valgkomiteens funksjonstid				
11. Valg av medlemmer til Valgkomiteen:				
Andreas Mellbye, leder				
Stine Rolstad Brenna, medlem				
Simen Mørdre, medlem				
12. Fastsettelse av honorar til styret				
13. Godkjenning av honorar til selskapets revisor				
14. 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 2010 kl 16:00**.