

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Torsdag den 9. april 2015 kl 11.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA, org nr 988 622 036, på Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26 i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Henrik A. Christensen, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

405.064.977 av i alt 548.446.832 aksjer og stemmer var representert, eller ca 82 % av stemmeberettigede aksjer. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Henrik A. Christensen ble valgt til møteleder. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen.

Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Knut Johan Arnholdt ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR NORWEGIAN PROPERTY ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2014

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2014, samt revisors beretning, var i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Møtelederen viste til årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014, samt revisors beretning. Revisor, Geir Julsvoll, bekreftet at revisjonsberetningen er avgitt uten merknader. Det ble videre åpnet for spørsmål til årsregnskapet og årsberetningen.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2014 ble deretter godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5 VALG AV STYRE/STYREMEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av styremedlemmer.

I tråd med valgkomiteens innstilling ble Espen D. Westeren og Marianne Heien Blystad valgt som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016. Styret vil etter dette ha følgende sammensetning:

- Henrik A. Christensen, leder
- Bjørn Henningsen, nestleder
- Cecilie Astrup Fredriksen, medlem
- Espen D. Westeren, medlem
- Marianne Heien Blystad, medlem

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 VALG AV VALGKOMITÉ/MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av medlemmer til valgkomiteen.

I tråd med valgkomiteens innstilling ble Robin Bakken valgt som medlem av valgkomiteen for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017. Valgkomiteen vil etter dette ha følgende sammensetning:

- Marianne E. Johnsen, leder
- Robin Bakken, medlem

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.

I tråd med valgkomiteens innstilling vedtok generalforsamlingen at styrets medlemmer vil motta godtgjørelse for perioden fra ekstraordinær generalforsamling 10. oktober 2014 og frem til ordinær generalforsamling i 2015 som følger:

- Styrets leder, Henrik A. Christensen: kr 350.000
- Styrets nestleder, Bjørn Henningsen: kr 275.000
- Styremedlem Nils K. Selte (fratrådt): kr 200.000
- Styremedlem Camilla Hagen Sørli (fratrådt): kr 62.500
- Styremedlem Cecilie Astrup Fredriksen: kr 125.000
- Varamedlem Espen D. Westeren: kr 125.000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.



I tråd med valgkomiteens innstilling vedtok generalforsamlingen at valgkomiteen vil motta et honorar fordelt med kr 75.000 på valgkomiteens leder og kr 30.000 på de øvrige medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2014 og frem til ordinær generalforsamling i 2015.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til PricewaterhouseCoopers AS, org nr 987 009 713, for regnskapsåret 2014, på kr 342.124 (eks mva). Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møteleder informerte om honorar til revisor for øvrige tjenester til selskapet og konsernet for 2014.

10 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er inntatt som note 19 til konsernregnskapet for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2014 som i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3B

Styrets leder gikk gjennom hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b. Det ble ikke fremsatt bemerkninger til redegjørelsen.

12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Møteleder redegjorde på vegne av selskapet redegjorde for begrunnelsen for forslaget om styrefullmakter.

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 27.420.000.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.*

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
6. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmaktene til henholdsvis å utstede nye aksjer og til å ta opp konvertibelt lån gitt på ordinær generalforsamling 10. april 2014.
7. Styrets samlede bruk av styrefullmakter til utstedelse av nye aksjer gitt på den ordinære generalforsamlingen skal ikke overstige 10 % av aksjekapitalen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å TA OPP KONVERTIBELT LÅN

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp lån på inntil kr 850.000.000 med rett til å kreve utstedt aksjer.
2. Ved bruk av fullmakten kan selskapets aksjekapital forhøyes med inntil kr 27.420.000.
3. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av lånet etter allmennaksjeloven § 11-4, jf §§ 10-4 og 10-5, skal kunne fravikes.
5. Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret. Styrets samlede bruk av styrefullmakter til utstedelse av nye aksjer gitt på den ordinære generalforsamlingen skal ikke overstige 10 % av aksjekapitalen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

14 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 27.420.000, som tilsvarer noe under 10 % av den eksisterende aksjekapitalen.
2. Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 50 og det minste kr 1.
3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.
4. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.



15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2014.*
2. *Fullmakten gjelder fra 1. juli 2015 og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Henrik A. Christensen

Knut Johan Arnholdt

Vedlegg:

- 1 Fortegnelse over de fremmøtte, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn og som fullmektig.
- 2 Avstemmingsresultater.

Totalt representert

ISIN: N00010317811 NORWEGIAN PROPERTY ASA
Generalforsamlingsdato: 09.04.2015 11.00
Dagens dato: 09.04.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|--------------------|----------------|
| Total aksjer | 548 446 832 | |
| - selskapets egne aksjer | 21 236 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 548 425 596 | |
| Representert ved egne aksjer | 74 035 470 | 13,50 % |
| Sum Egne aksjer | 74 035 470 | 13,50 % |
| Representert ved fullmakt | 16 802 085 | 3,06 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 359 227 422 | 65,50 % |
| Sum fullmakter | 376 029 507 | 68,57 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 450 064 977 | 82,07 % |
| Totalt representert av AK | 450 064 977 | 82,06 % |

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

Harald Klaven

For selskapet:

NORWEGIAN PROPERTY ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN PROPERTY ASA

ISIN: NQ0010317811 NORWEGIAN PROPERTY ASA

Generalforsamlingsdato: 09.04.2015 11.00

Dagens dato: 09.04.2015

| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|--------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------|--|
| Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen | | | | | | |
| Ordinær | 450 026 043 | 0 | 38 934 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,99 % | 0,00 % | 0,01 % | | | |
| % representert AK | 99,99 % | 0,00 % | 0,01 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,01 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 026 043 | 0 | 38 934 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 5 Valg av styre/styremedlemmer I tråd med valgkomiteens innstilling | | | | | | |
| Ordinær | 449 537 956 | 524 500 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,88 % | 0,12 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 99,88 % | 0,12 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 81,97 % | 0,10 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 449 537 956 | 524 500 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 6 Valg av valgkomité/medlemmer til valgkomiteen I tråd med valgkomiteens innstilling | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer I tråd med valgkomiteens innstilling | | | | | | |
| Ordinær | 449 862 456 | 0 | 202 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,96 % | 0,00 % | 0,05 % | | | |
| % representert AK | 99,96 % | 0,00 % | 0,05 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,03 % | 0,00 % | 0,04 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 449 862 456 | 0 | 202 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer I tråd med valgkomiteens innstilling | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 9 Godkjenning av revisors godtgjørelse | | | | | | |
| Ordinær | 449 537 956 | 524 500 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,88 % | 0,12 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 99,88 % | 0,12 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 81,97 % | 0,10 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 449 537 956 | 524 500 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 10 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte | | | | | | |
| Ordinær | 446 592 722 | 1 566 062 | 1 906 193 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,23 % | 0,35 % | 0,42 % | | | |
| % representert AK | 99,23 % | 0,35 % | 0,42 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 81,43 % | 0,29 % | 0,35 % | 82,06 % | 0,00 % | |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|--|
| Totalt | 446 592 722 | 1 566 062 | 1 906 193 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 12.a Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen: A. kontantemisjon | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 12.b Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen: B. oppgjørsemisjon | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 13 Fullmakt til styret til å ta opp konvertibelt lån | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 14 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer | | | | | | |
| Ordinær | 447 614 544 | 1 923 412 | 527 021 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 99,46 % | 0,43 % | 0,12 % | | | |
| % representert AK | 99,46 % | 0,43 % | 0,12 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 81,62 % | 0,35 % | 0,10 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 447 614 544 | 1 923 412 | 527 021 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| Sak 15 Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte | | | | | | |
| Ordinær | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 82,06 % | 0,00 % | 0,00 % | 82,06 % | 0,00 % | |
| Totalt | 450 062 456 | 0 | 2 521 | 450 064 977 | 0 | 450 064 977 |

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:
NORWEGIAN PROPERTY ASA

Hennik Kleven

Aksjeinformasjon

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|----------------|------------|
| Ordinær | 548 446 832 | 0,50 | 274 223 416,00 | 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