

Til aksjeeiere i Norwegian Property ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA holdes på i

Felix konferansesenter, møterom Felix 2, Aker Brygge, Oslo

28. august 2007 kl 16.00

Styret har utpekt styrets leder, eller den han bemyndiger, til å åpne generalforsamlingen.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE**

Norwegian Property ASA har den 14. august 2007 offentliggjort at selskapet vil fremsette et frivillig tilbud om kjøp av samtlige aksjer i Norgani Hotels ASA til kurs kr 82,50 pr aksje, hvilket tilsvarer en samlet kjøpesum på kr 3.264.887.670 for 100 % av aksjene. Tilbudet er bl a betinget av at generalforsamlingen i Norwegian Property ASA vedtar en fortrinnsrettsemisjon på kr 810.000.000 i brutto emisjonsproveny. Det vises for øvrig til selskapets børsmelding datert 14. august 2007 vedlagt innkallingen som vedlegg 2.

Selskapets styre foreslår på denne bakgrunn at det gjennomføres en fortrinnsrettsemisjon med brutto emisjonsproveny tilsvarende kr 810.000.000.

Aksjeeierne har i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 Aksjekapitalen forhøyes med minimum kr 225.000.000 og maksimum kr 405.000.000 ved utstedelse av minimum 9.000.000 og maksimum 16.200.000 aksjer. Pålydende pr aksje skal være kr 25. Endelig antall aksjer fastsettes når styret har fastsatt tegningskursen som angitt nedenfor og skal tilsvare et antall aksjer som tilfører selskapet et brutto emisjonsbeløp på tilnærmet lik kr 810.000.000.*
- 2 Selskapets aksjonærer pr 26. september 2007 skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene. Det utstedes omsettelige tegningsretter. Selskapets aksjer handles eksklusiv*

tegningsretter på Oslo Børs fra og med 27. september 2007. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.

- 3 Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsfristens utløp, vil bli tildelt et fulltegningsgaranti-konsortium, som har forpliktet seg til å tegne de aksjer som ikke er tegnet og tildelt andre tegnere i emisjonen. Garantistenes ansvar er proratarisk, og for hver enkelt garantist begrenset til det maksimumsbeløp garantisten har forpliktet seg til å betale. Til fradrag i en garantists ansvar kommer aksjer tegnet i emisjonen av garantisten selv eller av garantistens mor-, datter- eller søsterselskap.*
- 4 Styret fastsetter den endelige tegningskursen innenfor en nedre grense på kr 50 og en øvre grense på kr 90. Tegningskursen fastsettes lik volumveiet gjennomsnitt av selskapets aksjekurs i perioden fra og med 24. september 2007 til og med 26. september 2007, fratrukket en rabatt på 10 %. Styret kan foreta hensiktsmessige avrundinger opp eller ned. Innskuddet ytes i penger.*
- 5 Tegningsperioden er fra 2. oktober 2007 til 16. oktober 2007.*
- 6 Dersom oppkjøpet av Norgani Hotels ASA under det frivillige tilbudet ikke er gjennomført innen 28. september 2007, skal fortrinnsrettsemisjonen ikke gjennomføres. Tegningsrettene som er utstedt, blir i så tilfelle verdiløse.*
- 7 Frist for betaling er 23. oktober 2007. Betaling skal skje til særskilt emisjonskonto i SEB Enskilda ASA. Ved tegning av aksjer må tegnere hjemmehørende i Norge ved påføring på tegningsblanketten gi SEB Enskilda ASA eller Pareto Securities ASA ("tilretteleggerne") engangsfullmakt til å belaste en oppgitt konto for det beløp som tilsvare det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil tilretteleggerne belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje ca 23. oktober 2007.*
- 8 De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. For øvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen.*
- 9 Vedtektenes § 4 endres, slik at bestemmelsen angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.*
- 10 Som provisjon for fulltegningsgarantien beskrevet i pkt 3 ovenfor betales et beløp lik 1,5 % av det samlede emisjonsbeløpet.*

5 FULLMAKT

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 320.000.000 ved nytegning. Fullmakten antas å ville tilsvare ca 10 % av selskapets aksjekapital etter gjennomføring av ovennevnte emisjon og etter rettet emisjon som gjennomføres som ledd i det frivillige tilbudet på aksjene i Norgani Hotels ASA. Gjennomføring av den rettede emisjonen medfører at eksisterende fullmakt til styret vil være oppbrukt. Begrunnelsen for fullmakten er at styret ønsker å kunne utstede nye aksjer, ved ytterligere private plasseringer og som oppgjørsform ved eiendomstransaksjoner.

Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes. Begrunnelsen for dette er at fullmakten blant annet er tenkt benyttet i forbindelse med utstedelse av aksjer som oppgjør ved eiendomstransaksjoner.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 320.000.000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til 30. juni 2008.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjelovens § 10-2.*
5. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
6. *Fullmakten kommer i tillegg til tidligere styrefullmakt gitt av generalforsamlingen."*

For bedømmelsen av spørsmålet om å tegne aksjer vises det til vedlagte børsmelding. Ut over det som fremgår av denne, er det ikke etter seneste balansedag hendt noe som er av vesentlig betydning for selskapets økonomiske stilling.

Kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor.

Aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, bes vennligst om å sende vedlagte påmeldingsskjema til selskapet, pr post, telefaks eller e-post, slik at det mottas senest fredag 24. august 2007 kl 16.00. En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

* * *

Oslo, 14. august 2007

For styret i

Norwegian Property ASA

(sign.)

Knut Brundtland

Styrets leder

Vedlegg 1: Fullmakt/Påmelding

Vedlegg 2: Selskapets børsmelding datert 14. august 2007

Norwegian Property ASA - Extraordinær generalforsamling/Extra-ordinary *General Meeting***Påmelding/fullmakt****Registration/Proxy form**

Kryss av/ <i>please mark:</i>	
<input type="checkbox"/>	Undertegnede deltar på generalforsamlingen den 28. august 2007 <i>The undersigned will attend the general meeting on 28 August 2007</i>
<input type="checkbox"/>	Undertegnede gir med dette _____* (blokkbokstaver), fullmakt til å representere undertegnede, herunder stemme for undertegnedes aksjer i tråd med forslaget i innkallingen, på generalforsamling i Norwegian Property ASA den 28. august 2007. <i>The undersigned hereby gives _____*(block letters), proxy to represent the undersigned, including voting for its shares in accordance with the proposal of the notice, on the general meeting in Norwegian Property ASA on 28 August 2007.</i>

*Med mindre en person er angitt som fullmektig ovenfor, ansees fullmakt gitt til styrets leder, Knut Brundtland (eller den han bemyndiger) / *Unless a specific person is indicated as attorney above, proxy is deemed granted to the Chairman of the Board of Directors, Knut Brundtland (or a person he authorises).*

Dato/Date:

[for [selskap/company]]**

**Dersom fullmakten signeres på vegne av selskap, vennligst vedlegg firmaattest som viser signatur / *If the Power of Attorney is executed on behalf of a company, please enclose satisfactory documentation on the signatory rights.*

* * *

Returneres til /Please to:

Norwegian Property ASA
Postboks 1657 Vika, 0120 Oslo
Attn: Linda Wessel
e-mail: Linda.wessel@norwegianproperty.no
Telefax no. + 47 22 83 40 21

Må være mottatt av selskapet senest/Deadline for receipt by the company: **24 AUGUST 2007**