

Til aksjeeiere i Norwegian Property ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA holdes i:

**Felix konferanse senter, Oslo
4. mai 2007 kl 13.00**

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 MINST ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2006, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE.**

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på kr 2,50 pr aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere pr 4. mai 2007.

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

Styrets erklæring er inntatt som i note 17 til årsregnskapet for Norwegian Property ASA, og følger vedlagt innkallingen som sendes til alle aksjonærer med kjent adresse.

- 6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 246 282 000 ved nytegning, tilsvarende noe under 10 % av eksisterende aksjekapital. Begrunnelsen 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 246 282 000.*
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 erstatter tidligere styrefullmakt gitt av generalforsamlingen."*

7 FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styret i Norwegian Property ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 246 282 000, som tilsvarer noe under 10 % av den nåværende aksjekapital.*
- 2 *Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 400 og det minste kr 10.*
- 3 *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- 4 *Fullmakten gjelder fra registreringstidspunktet og frem til 30. juni 2008.*
- 5 *Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger 10 %-grensen.*

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I tråd med tidligere kommuniserte prinsipper for godtgjørelse til styremedlemmer, foreslås det et honorar for styreleder på kr. 300 000 og for hvert av selskapets styremedlemmer et honorar på kr. 200 000 for 2006, som avkortes forholdsmessig etter tjenestetid.

9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

10 VALG AV STYRE

Som styre foreslås valgt Knut Brundtland (styrets leder), Jostein Devold, Torstein Tvenge og Hege Bømark. Valgkomiteen vil komme tilbake med forslag om supplering av styret.

11 VALGKOMITÉ

Etter selskapets vedtekter § 7 skal selskapet ha en valgkomité. Som kommunisert i selskapets børsintroduksjonsprospekt, skal valget gjøres på ordinær generalforsamling i 2007. Styret foreslår at Tor Bergstrøm, visekonsernsjef i Anders Wilhelmsen & Co AS og Egil K. Sundbye, administrerende direktør i Opplysningsvesenets fond, velges til valgkomiteen.

Oslo, 21. mars 2007

For styret i

Norwegian Property ASA

(sign)

Knut Brundtland
styrets leder

Vedlegg 1: Fullmakt/Påmelding

Vedlegg 2: Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2006

Vedlegg 1

Norwegian Property ASA - Ordinær generalforsamling/Ordinary *General Meeting*

Påmelding/fullmakt

Registration/Power of Attorney

| | |
|----------------------------------|---|
| Kryss av/ <i>please mark:</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Undertegnede deltar på generalforsamlingen den 4. mai 2007 <i>The undersigned will attend the general meeting on 4 May 2007</i> |
| <input type="checkbox"/> | Undertegnede gir med dette _____* (blokkbokstaver), fullmakt til å representere undertegnede, herunder stemme for undertegneds aksjer i tråd med forslaget i innkallingen, på generalforsamling i Norwegian Property ASA den 4. mai 2007. <i>The undersigned hereby gives _____*(block letters), power of attorney 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 4 May 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, power of attorney 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 per telefaks til /*Please return by telefax to:*

Norwegian Property ASA
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:* 30. april 2007/ *30. April 2007*