

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Torsdag den 12. april 2012 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 Arvid Grundekjøn som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere fordelt på egne aksjer og fullmakter.

198.290.018 av i alt 498.596.832 aksjer og stemmer var representert, eller ca 40 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Styrets leder, Arvid Grundekjøn, ble enstemmig valgt til møteleder.

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. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Knut J. Arnholdt ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR NORWEGIAN PROPERTY ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2011, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2011, samt revisors beretning, var i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2011, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte på kr 0,20 pr aksje, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Administrerende direktør Olav Line og Finansdirektør Svein H. Skjelle ga i forbindelse med avlegging av årsregnskapet en orientering om selskapets stilling og redegjorde for hovedtrekkene i årsregnskapet.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2011, herunder utdeling av utbytte på kr 0,20 pr aksje, ble enstemmig godkjent.

Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere pr generalforsamlingsdagen og planlegges utbetalt ca 3. mai 2012.

5 VALG AV STYRE/STYREMEDLEMMER

Ervin Auren redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I tråd med valgkomiteens innstilling ble følgende enstemmig valgt som medlemmer av styret for en tjenestetid på to år:

Nils K. Selte (styrets leder),

Synne Syrist (styrets nestleder),

Gry Mølleskog (gjenvolgt),

Jon Erik Brøndmo (gjenvolgt) og

Gunnar Bøyum.

6 VALG AV VALGKOMITÉ/MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

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

I tråd med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som medlemmer av valgkomiteen for en tjenestetid på to år:

Tom Furulund (leder) (gjenvolgt),

Pål Hvammen (gjenvolgt) og

Marianne Johnsen.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

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

I tråd med innstillingen fra selskapets valgkomité, vedtok generalforsamlingen at styret vil motta et honorar fordelt med kr 750.000 på styrets leder, kr 400.000 på styrets nestleder og kr 275.000 på hvert av de øvrige styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 og frem til ordinær generalforsamling i 2012.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

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

I tråd med innstillingen fra selskapets valgkomité, vedtok generalforsamlingen at valgkomiteen vil motta et honorar fordelt med kr 25.000 til valgkomiteens leder og kr 15.000 til de øvrige medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2012 og frem til ordinær generalforsamling i 2013.

9 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til Deloitte AS, org nr 980 211 282, for regnskapsåret 2011, etter regning.

10 VALG AV NY REVISOR

Det ble redegjort for revisjonsutvalgets uttalelse om valg av ny revisor.

I tråd med revisjonsutvalgets uttalelse og styrets forslag ble PricewaterhouseCoopers AS, org nr 987 009 713, enstemmig valgt som ny uavhengig revisor for Norwegian Property ASA.

11 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 20 til konsernregnskapet for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2011 som i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen.

12 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 reist innsigelser mot redegjørelsen.

13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

På vegne av selskapet redegjorde styrets leder for styrets forslag, herunder formålene og bakgrunnen for forslaget. Det ble orientert om at det legges opp til avstemming over de ulike formålene separat. Det ble orientert om post 13 og 14 på dagsorden i fellesskap.

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 24.925.000.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2013, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2013.*
- 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 styrefullmakten gitt på ordinær generalforsamling 5. mai 2011.*
- 7. Styrets samlede bruk av styrefullmakter til utstedelse av nye aksjer gitt på den ordinære generalforsamlingen skal ikke overstige 10 % av aksjekapitalen.*

14 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 med inntil kr 750.000.000 med rett til å kreve utstedt aksjer.*
- 2. Ved bruk av fullmakten kan selskapets aksjekapital forhøyes med inntil kr 24.925.000.*

3. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2013, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2013.*
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.*

15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styrets leder orienterte om forslaget. 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 24.9925.000, som tilsvarer noe under 10 prosent av den nåværende 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 2013, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2013.*

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Arvid Grundekjøn



Knut J. Arnholdt

Vedlegg: Fortegnelse over de fremmøtte, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn og som fullmektig, samt utfallet av avstemmingen.

Totalt representert


ISIN:	<u>NO0010317811 NORWEGIAN PROPERTY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	12.04.2012 11.00
Dagens dato:	12.04.2012

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 16

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	498 596 832	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	498 596 832	
Representert ved egne aksjer	51 060 867	10,24 %
Sum Egne aksjer	51 060 867	10,24 %
Representert ved fullmakt	43 094 884	8,64 %
Representert ved stemmeinstruks	104 134 267	20,89 %
Sum fullmakter	147 229 151	29,53 %
Totalt representert stemmeberettiget	198 290 018	39,77 %
Totalt representert av AK	198 290 018	39,77 %


Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

NORWEGIAN PROPERTY ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN PROPERTY ASA

ISIN:	<u>NO0010317811 NORWEGIAN PROPERTY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	12.04.2012 11.00
Dagens dato:	12.04.2012

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	169 226 605	0	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	85,34 %	0,00 %	14,66 %		0,00 %	
% representert AK	85,34 %	0,00 %	14,66 %	100,00 %		
Totalt	169 226 605	0	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,77 %	0,00 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,77 %	0,00 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	169 226 605	0	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	85,34 %	0,00 %	14,66 %		0,00 %	
% representert AK	85,34 %	0,00 %	14,66 %	100,00 %		
Totalt	169 226 605	0	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for Norwegian Property						
Ordinær	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,77 %	0,00 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,77 %	0,00 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 5 Valg av styre/styremedlemmer						
Ordinær	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,77 %	0,00 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,77 %	0,00 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 6 Valg av valgkomité/medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	197 306 502	532 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,50 %	0,27 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,50 %	0,27 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 306 502	532 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	196 029 358	33 292	2 227 368	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	98,86 %	0,02 %	1,12 %		0,00 %	
% representert AK	98,86 %	0,02 %	1,12 %	100,00 %		
Totalt	196 029 358	33 292	2 227 368	198 290 018	0	198 290 018
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	197 293 210	545 292	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,50 %	0,28 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,50 %	0,28 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 293 210	545 292	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 9 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	197 825 210	13 292	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,77 %	0,01 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,77 %	0,01 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 825 210	13 292	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 10 Valg av ny revisor						
Ordinær	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,77 %	0,00 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,77 %	0,00 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 838 502	0	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtg						
Ordinær	168 630 528	26 555 189	3 104 301	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	85,04 %	13,39 %	1,57 %		0,00 %	
% representert AK	85,04 %	13,39 %	1,57 %	100,00 %		
Totalt	168 630 528	26 555 189	3 104 301	198 290 018	0	198 290 018
Sak 12 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b						
Ordinær	169 206 605	20 000	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	85,33 %	0,01 %	14,66 %		0,00 %	
% representert AK	85,33 %	0,01 %	14,66 %	100,00 %		
Totalt	169 206 605	20 000	29 063 413	198 290 018	0	198 290 018
Sak 13a Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen kontantemisjon						
Ordinær	197 818 502	471 516	0	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,76 %	0,24 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	99,76 %	0,24 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	197 818 502	471 516	0	198 290 018	0	198 290 018
Sak 13b Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen oppgjørsemisjon						
Ordinær	197 818 502	471 516	0	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,76 %	0,24 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	99,76 %	0,24 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	197 818 502	471 516	0	198 290 018	0	198 290 018
Sak 14 Fullmakt til styret til å ta opp konvertibelt lån						
Ordinær	197 818 502	20 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	99,76 %	0,01 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	99,76 %	0,01 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	197 818 502	20 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018
Sak 15 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	195 216 502	2 622 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018
% avgitte stemmer	98,45 %	1,32 %	0,23 %		0,00 %	
% representert AK	98,45 %	1,32 %	0,23 %	100,00 %		
Totalt	195 216 502	2 622 000	451 516	198 290 018	0	198 290 018

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

NORWEGIAN PROPERTY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	498 596 832	0,50	249 298 416,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig 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