

## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 24. juni 2009 kl 9:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA, org nr 988 622 036, på Felix konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Tormod Hermansen som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

Dermed var 56 506 510 av i alt 201 635 416 aksjer og stemmer representert, eller ca 28 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

### 1 VALG AV MØTELEDER

Tormod Hermansen ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

### 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

Eva Salvesen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

### 4 KAPITALNEDSETTELSE

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

- Aksjekapitalen nedsettes med kr 4.940.067.692, fra kr 5.040.885.400 til kr 100.817.708 ved at aksjenes pålydende reduseres fra kr 25 til kr 0,50. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital.*
- Overensstemmende med dette endres vedtektenes § 4 til å lyde:  
"Aksjekapitalen er kr 100.817.708 fordelt på 201.635.416 aksjer, hver pålydende kr 0,50."*
- Vedtektsendringen trer i kraft fra det tidspunkt kapitalnedsettelsen trer i kraft.*

### 5 KAPITALFORHØYELSE

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- Aksjekapitalen forhøyes med kr 100.817.708 fra kr 100.817.708 til kr 201.635.416, ved nyttegning av 201.635.416 aksjer hver pålydende kr 0,50.*
- Aksjene skal tegnes av Arctic Securities ASA, Pareto Securities AS og/eller Pareto Private Equity AS etter fullmakt fra investorer som har bestilt aksjer i den rettede emisjonen. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal fravikes, jf § 10-5.*

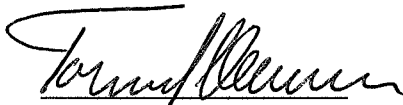
- 3 *Det skal betales kr 6 pr aksje. Innskuddene ytes i kontanter.*
- 4 *Tegningsperioden er fra 1. juli 2009 til 30. september 2009.*
- 5 *Frist for betaling av innskudd er 30. september 2009. Betaling skal skje til selskapets bankkontonummer 8101 23 07454 av Arctic Securities ASA, Pareto Securities AS og Pareto Private Equity AS på vegne av investorene.*
- 6 *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.*
- 7 *Vedtektenes § 4 endres til å lyde:*  
  
*"Aksjekapitalen er kr 201.635.416, fordelt på 403.270.832 aksjer, hver pålydende kr 0,50."*
- 8 *Emisjonen er betinget av at kapitalnedsettelsen som foreslått ovenfor under punkt 4 gjennomføres. Emisjonen bortfaller dersom kapitalnedsettelsen og emisjonen ikke er registrert i Foretaksregisteret innen 30. september 2009.*

Beslutningen var enstemmig.

\* \* \*

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Tormod Hermansen



Eva Salvesen

Vedlegg: Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.