

Til aksjeeiere i Norwegian Property ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA ("Selskapet") holdes på

**Felix Konferansesenter
Bryggetorget 3,
Oslo**

tirsdag 17. juni 2008 kl 16.30

Dagsorden:

- 1 Valg av møteleder**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 4 Forslag om kapitalforhøyelse (fortrinnsrettsemissjon)**

Selskapet vil innhente egenkapital for å finansiere gjenstående oppgjør knyttet til kjøpet av Norgani Hotels ASA, samt for generelt å styrke Selskapets balanse.

Selskapets styre foreslår på denne bakgrunn at det gjennomføres en fortrinnsrettsemissjon med brutto emisjonsproveny på NOK 2,5 milliarder. Tegningsperioden begynner i utgangspunktet å løpe 26. juni 2008, betinget av at Oslo Børs har godkjent et prospekt knyttet til fortrinnsrettsemissjonen. Det forventes at prospektet vil være godkjent ca 25. juni 2008, likevel slik at godkjennelsesprosessen ved Oslo Børs kan ta lengre tid.

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 NOK 2 403 846 150, fra NOK 2 637 039 250 til NOK 5 040 885 400 ved utstedelse av 96 153 846 nye aksjer hver pålydende NOK 25.
- 2 Selskapets aksjonærer pr. 18. juni 2008 skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene. Det utstedes omsettelige tegningsretter. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.
- 3 Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
 - 3.1. Det vil bli tildelt aksjer i henhold til de tildelte og ervervede tegningsretter tegneren benytter i tegningsperioden.
 - 3.2. Blir tegningsrettene ikke nyttet fullt ut, har de som har brukt sin tegningsrett og som ønsker å overta aksjer utover aksjer i henhold til de tildelte og ervervede tegningsrettene (overtegning), rett til å få tildelt gjenværende aksjer som ikke er

tegnet, på pro rata basis. Det vil bli foretatt en proratarisk fordeling så langt som mulig iht. til det antall tegningsretter den enkelte har nyttet. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil det bli foretatt tildeling etter en loddtrekningsrutine.

- 3.3. Det er adgang til å tegne i fortrinnsrettsemisjonen også for dem som ikke eier tegningsretter i Selskapet. Dersom det, etter tildeling i henhold til punkt 3.1 og 3.2 ovenfor fortsatt gjenstår aksjer som ikke er tildelt, skal det resterende antall fordeles blant disse tegnerne i henhold til det tegnede beløp. Ved eventuell overtegning skal det foretas tildeling på pro-rata basis etter tegnet beløp.
- 4.4. Dersom det fortsatt gjenstår aksjer som ikke er tildelt, skal deltakerne i garantikonsortiet ha rett til å bli tildelt de øvrige aksjer i henhold til inngåtte garantiavtaler. Mellom garantistene vil tildeling under garantiforpliktelsen skje på pro rata på basis av garantistens proratariske andel av garantikonsortiet. Til fradrag i garantien kommer de aksjer som garantistene blir tildelt i forbindelse med tegning i emisjonen.
- 4 Tegningskursen skal være NOK 26 per aksje. Tegningskursen er foreslått av styret i samråd med Selskapets tilretteleggere, Pareto Securities AS og SEB Enskilda AS, basert på de generelle markedsforholdene og aksjekursen for Norwegian Property-aksjen den 29 mai 2008, med en rabatt på ca. 26 %. Innskuddet ytes i penger.
- 5 Tegningsperioden løper fra 26. juni 2008 til 10. juli 2008, med følgende forbehold: Tegningsperioden begynner å løpe på den 1. handelsdagen etter Godkjennelsestidspunktet (definert nedenfor). Dersom Godkjennelsestidspunktet blir en senere dato enn 25. juni 2008, utsettes tegningsperioden med et tilsvarende antall dager. Tegningsperioden løper i to uker.
- Med "Godkjennelsestidspunktet" menes den dag Selskapet sender børsmelding om at Oslo Børs har godkjent prospekt knyttet til fortrinnsrettsemisjonen. Det forventes at prospektet vil være godkjent ca 25. juni 2008, likevel slik at godkjennelsesprosessen ved Oslo Børs kan ta lengre tid.
- 6 Det er etablert et garantikonsortium som garanterer for tegning av aksjer for til sammen NOK 2,5 milliarder tilsvarende brutto emisjonsbeløp. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsfristens utløp, vil bli tildelt dette garantikonsortium, som har forpliktet seg til å tegne de aksjer som ikke er tegnet og tildelt andre tegnere i emisjonen, innenfor rammen av NOK 2,5 milliarder. 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 garantisten har tegnet og fått tildelt i emisjonen.
- 7 Frist for betaling av innskudd er senest 10 handelsdager etter utløpet av tegningsperioden. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner hjemmehørende i Norge ved påføring på tegningsblanketten gi Pareto Securities AS og SEB Enskilda AS engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil tilrettelegger belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje senest 10 handelsdager etter utløpet av tegningsperioden. For øvrige tegnere skal innbetaling skje til særskilt emisjonskonto.

- 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 den angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.
- 10 Som provisjon for tegningsgarantien beskrevet i punkt 6 ovenfor betales et beløp tilsvarende 2 % av det garanterte beløp til garantistene.

* * *

Ved bedømmelsen av spørsmålet om å tegne aksjer vises det til børsmeldinger den 2. juni 2008. I forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen vil det også bli utarbeidet et prospekt som vil bli offentliggjort senest første dag i tegningsperioden. Utover denne informasjonen og de nyheter som er kommunisert til markedet på vanlig måte, er det etter seneste balansedag ikke hendt noe som er av vesentlig betydning for Selskapets økonomiske stilling.

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

* * *

I henhold til Selskapets vedtekter § 8 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet. Melding skjer ved å sende vedlagte påmeldingsskjema pr post/ telefaks eller e-post. Meldingen må være mottatt senest 12. juni 2008 kl 16.30. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Widar Salbuviik.

Norwegian Property ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 105 481 570 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret minst to uker før generalforsamlingen skal avholdes.

Denne innkallingen med vedlegg, samt Selskapets vedtekter, er også tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.norwegianproperty.no

Oslo, 2. juni 2008

For styret i Norwegian Property ASA

Widar Salbuviik
Styrets leder

Vedlegg: Påmeldings- og fullmaktsskjema

PÅMELDING – GENERALFORSAMLING 17. JUNI 2008 I NORWEGIAN PROPERTY ASA

Varsel om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 17. juni 2008 kl 16.30 kan gis på denne møteseddel. Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest 12. juni 2008 kl 16.30.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefax: +47 22 48 63 49.

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i den Norwegian Property ASA den 17. juni 2008 og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

For:
(Navn på aksjeeier)

dato

sted

aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 17. JUNI 2008 I NORWEGIAN PROPERTY ASA

Dersom De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 17. juni 2008, kan De møte ved fullmektig. Fullmakten må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest 12. juni 2008 kl 16.30. Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefax: +47 22 48 63 49.

De kan da benytte dette fullmaktskjema.

Undertegnede aksjonær i Norwegian Property ASA gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder Widar Salbuviik eller den han bemyndiger

☐ _____
Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA den 17. juni 2008. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av møteleder.	☐	☐	☐	☐
2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐	☐
3. Valg av minst én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐	☐
4. Godkjennelse av kapitalforhøyelse	☐	☐	☐	☐

NB! FØLGENDE INFORMASJON OM AKSJONÆREN SOM OPPSTILT NEDENFOR MÅ FYLLES UT:

Aksjonærens navn/Selskap:

Kontaktperson:

Adresse:

Antall aksjer eiet i Norwegian Property:

VPS konto nummer:

Navn på nominee (dersom noen):

dato

sted

aksjeeiers underskrift

