

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 28. august 2007 kl 16.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA på Felix konferansesenter i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Knut Brundtland, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere som ble referert for og godkjent av generalforsamlingen. Av totalt 105.481.570 aksjer og stemmer, var 72.133.022 representert på generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

1 VALG AV MØTELEDER

Knut Brundtland ble valgt til møteleder, med 67.152.407 mot 4.980.615 stemmer.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Innkalling og dagsorden ble ansett som godkjent, med 67.152.407 mot 4.980.615 stemmer. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Jostein Devold ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen, med 67.152.407 mot 4.980.615 stemmer.

4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE

På bakgrunn av styrets forslag traff generalforsamlingen 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 fulltegningsgarantikonsortium, 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, fratrullet en rabatt på 10 %. Emisjonskursen etter rabatt kan således ikke settes lavere enn kr 50 per aksje. 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 betingelsene for gjennomføring av oppkjøpet av Norgani Hotels ASA under det frivillige tilbudet ikke er frafalt eller oppfylt 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 tilsvarer 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 2 ovenfor betales et beløp lik 1,5 % av det samlede emisjonsbeløpet.*

Vedtaket ble truffet med 64.107.006 stemmer og aksjer representert mot 8.026.016 stemmer og aksjer representert.

5 FULLMAKT

På bakgrunn av styrets forslag traff generalforsamlingen 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."*



Vedtaket ble truffet med 64.056.053 stemmer og aksjer representert mot 8.076.969 stemmer og aksjer representert.

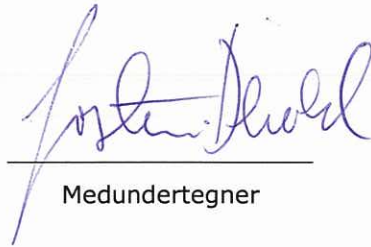
* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Møteleder



Medundertegner

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