GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL

Den 4. oktober 2006 kl 09.00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA i lokalene til advokatfirma Thommessen i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Knut Brundtland. Brundtland registrerte de fremmøtte aksjonærene, jf fortegnelsen vedlagt protokollen. Av totalt 71 512 929 aksjer og stemmer, var 31 000 663 representert på generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Knut Brundtland ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var innsigelser til innkallingen eller dagsorden. Da det ikke fremkom innsigelser ble innkallingen godkjent og generalforsamlingen erklært for åpnet.

3 VALG AV MINST ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Ervin Auren ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

4 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styrets leder orienterte om at styret etter at selskapet er børsnotert, ikke vil benytte foreliggende og den foreslåtte emisjonsfullmakt til å hente inn mer enn NOK 500 millioner uten at dette forelegges selskapets aksjonærer.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 360 millioner.*

2. *Fullmakten gjelder frem til 30. juni 2007.*

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 kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

6. *Fullmakten gjelder i tillegg til tidligere styrefullmakt gitt av generalforsamlingen."*

Beslutningen var enstemmig.

5 NEDSETTELSE AV OVERKURSFONDET

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

> *Generalforsamlingen vedtar å nedsette selskapets overkursfond med kr 1 500 000 000,00. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital.*

Beslutningen var enstemmig.

6 VALG AV NYTT STYRE

Følgende nye medlemmer ble valgt inn selskapets styre, med virkning fra det tidspunkt selskapets aksjer noteres på Oslo Børs: Hege Bømark og Karen Helene Ulltveit-Moe.

Selskapets styre vil fra børsnoteringstidspunktet være sammensatt av følgende personer:

Knut Brundtland (leder), Torstein Tvenge, Egil K. Sundbye, Jostein Devold, Hege Bømark (ny) og Karen Helene Ulltveit-Moe (ny).

Beslutningen var enstemmig.

7 GODKJENNELSE AV PRINSIPPER FOR HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen godkjente styrets vedtatte prinsipper for godtgjørelse til styrets medlemmer, jf. notat som vedlegges protokollen.

Beslutningen var enstemmig.

8 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Det ble besluttet å gi styrets medlemmer en ekstraordinær godtgjørelse for perioden frem til generalforsamlingen. Godtgjørelsen er begrunnet i stor arbeidsmengde og et betydelig antall styremøter i forbindelse med oppstart av selskapet, erverv av selskapets aktiva og selskapets finansiering. Godtgjørelse fastsettes til kr 300.000 for styrets leder og kr 150.000 for hver av de øvrige styremedlemmene.

Beslutningen var enstemmig.

9 VALGKOMITÉ

Følgende ble besluttet:

Vedtektene endres ved at det tilføyes et nytt punkt 7 (øvrig nummerering forskyves) med følgende ordlyd:

> *"§ 7 Valgkomité*
>
> *Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to til tre medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Medlemmene velges for en periode på to år. Valgkomiteen velger selv sin leder.*
>
> *Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til selskapets styre. Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av selskapets styre."*

Beslutningen var enstemmig.

Styret vil foreslå at det velges medlemmer til valgkomiteen på ordinær generalforsamling i 2007.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

_____	_____
Knut Brundtland	Ervin Auren

Vedlegg 1: Fortegnelse over de fremmøtte aksjonærene.

Vedlegg 2: Notat fra selskapets styre vedrørende prinsipper for styrets godtgjørelse.