

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Torsdag den 5. mai 2011 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.

186.415.697 av i alt 498.596.832 aksjer og stemmer var representert, eller ca 37,39 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Arvid Grundekjøn ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder orienterte om at styret i Norwegian Property hadde besluttet ikke å fremme sak 12 i innkallingen om fullmakt til styret om opptak av konvertibelt lån, og at denne saken derfor ikke ville bli behandlet av generalforsamlingen.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til dette og innkallingen eller dagsordenen forøvrig.

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

Jan Johan Sandal ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR NORWEGIAN PROPERTY ASA FOR REGNSKAPSÅRET 2010, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2010, samt revisors beretning, var i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2010, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte på kr 0,10 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 2010, herunder utdeling av utbytte på kr 0,10 pr aksje, ble enstemmig godkjent. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere pr generalforsamlingsdagen og planlegges utbetalt ca 25. mai 2011.

5 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 2010 og frem til ordinær generalforsamling i 2011.

Beslutningen ble vedtatt, mot 42.000 stemmer i henhold til stemmeinstruks gitt forut for generalforsamlingen. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

6 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 på valgkomiteens leder og kr 15.000 på det øvrige medlemmet av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 og frem til ordinær generalforsamling i 2012.

Beslutningen ble vedtatt, mot 20.000 stemmer i henhold til stemmeinstruks gitt forut for generalforsamlingen. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

7 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til Deloitte AS, org nr 980 211 282, for regnskapsåret 2010, på kr 525.000 (eks mva). Beslutningen var enstemmig. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

Møteleder informerte om honorar til revisor for øvrige tjenester til selskapet og konsernet for 2010.

8 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 2010 som i henhold til vedtektenes § 8 siste avsnitt er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen, mot 46.584.109 stemmer i henhold til stemmeinstruks gitt forut for generalforsamlingen. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN – KONTANTEMISJON

Finansdirektør Svein H. Skjelle redegjorde på vegne av selskapet for begrunnelsen for de ulike emisjonsfullmaktene.

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 24.900.000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2012, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2012.*
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 ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
6. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten gitt på ordinær generalforsamling 4. mai 2010.*

Av totalt totalt avgitte stemmer på 186.405.697, stemte 170.109.830 for og 16.295.867 mot (8,74 % av aksjekapitalen) beslutningen. 10.000 aksjer avsto fra å stemme. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

10 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN – OPPGJØRSEMISJON

Nils Bastiansen i Folketrygdfondet redegjorde for fondets generelle syn på fullmakter som gir emisjonsfullmakter utover 10 % av aksjekapitalen. Folketrygdfondet er av den generelle oppfatning at emisjonsbehov utover 10 % av aksjekapitalen bør medføre innkalling til ny generalforsamling og stemmer på den basis mot forslaget i sak 10. Representanten for Fondsfinans kapitalforvaltning avsto fra å stemme på grunn av prinsipiell oppfatning om at summen av fullmakter under pkt 9 og 10 ikke bør overstige 10 % av aksjekapitalen.

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 24.900.000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2012, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2012.*
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 4. mai 2010.*

Av totalt 182.280.697 avgitte stemmer, stemte 129.398.302 for og 52.882.395 mot (tilsvarende 29,01 % av aksjekapitalen mot). 4.135.000 avsto fra å stemme. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

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 24.900.000, som tilsvarer noe under 10 prosent av den nåværende aksjekapitalen.*
- 2. Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 200 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. Styret skal påse at lovens regler om likebehandling av selskapets aksjeeiere overholdes.*
- 4. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2012, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2012.*

Av totalt 186.415.697 avgitte stemmer, stemte 180.184.489 for og 6.231.199 mot (tilsvarende 3,34 % av aksjekapitalen) beslutningen. Ingen avsto fra å stemme. Det ble ikke krevet skriftlig avstemning.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Arvid Grundekjøn



Jan Johan Sandal

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