

Oslo 30. mai 2008

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i North Bridge Nordic Property AS, org nr 990 029 032 (heretter "Selskapet"), innkaller med dette til ordinær generalforsamling som avholdes:

Mandag 9. juni kl 1300 i Selskapets lokaler i Karenslyst allé 4 i Oslo

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Fastsettelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2007**

Årsrapport følger vedlagt

- 4. Forholdet til NP Eiendomsinvest AS**

Styret har mottatt en henvendelse fra styret i NP Eiendomsinvest AS (NPE), (tidl. Terra Eiendomsinvest AS) om at NPE ønsker å utrede spørsmålet om en mulig fusjon mellom NPE og NBNP. Styret i NBNP er blitt oppfordret av styret i NPE om å informere Generalforsamlingen om dette.

Styret i NBNP ser etter en helhetsvurdering ikke tilstrekkelig tungtveiende grunner for det samlede aksjonærfellesskapet å gå videre med en utredning av fusjon med NP Eiendomsinvest AS.

Men styret fremmer forslag for generalforsamlingen i NBNP om å inkludere NPE aksjene i den oppkjøpsordning man etablerer for aksjer i NBNP, se post 5 på dagsorden.

Styret ser likevel at dette saksforholdet er av en slik karakter at styrets formann vil gi generalforsamlingen en orientering om saken.

- 5. Tilbakekjøp av egne aksjer**

Styrets leder redegjorde for bakgrunnen for styrets forslag.

Bakgrunnen er at styret ønsker å benytte tilbakekjøp av aksjer som et instrument for løpende å kunne tilpasse Selskapet til en optimal kapitalstruktur, herunder videresalg, amortisering og til oppgjør ved eiendomskjøp.

Egne aksjer som er ervervet skal enten selges i markedet, foreslås slettet ved kapitalnedsettelse eller på annen måte benyttes som vederlag i forretningsmessige transaksjoner. Fullmakten fastsetter, i tråd med aksjelovens krav, den ytre rammen for hva som kan betales for aksjene.

Handler med egne aksjer vil legges ut som en nyhet i meldingssystemet for OTC. OTC-nyhetene presenteres på Norges Fondsmeglerforbunds (NFMF) sin hjemmeside (www.nfmf.no) i kronologisk rekkefølge. Søk etter eldre meldinger foretas ved å bruke

søkefunksjonen under redigermenyen hvor man skriver inn selskapets "ticker" NBNP eller selskapets navn.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar at:

1. Styret gis herved fullmakt til å la Selskapet erverve inntil 10 % (32.795 aksjer) av samlet antall aksjer i Selskapet. Det samlede pålydende verdi av de aksjer Selskapet i alt kan erverve er på NOK 16.397.500.
2. Minste beløp som kan betales skal være NOK 100 pr aksje og høyeste beløp som kan betales skal være NOK 3.000 pr. aksje. Innenfor denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv skjer, og for øvrig på hvilke måter erverv skal skje.
3. Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten kan, etter styrets valg, benyttes til salg i markedet, foreslås slettet ved kapitalnedsettelse, eller benyttes som vederlag i forretningsmessige transaksjoner. Styret avgjør selv de nærmere vilkår for slike transaksjoner.
4. Selskapets styre skal videre ha fullmakt til å kjøpe aksjer i NP Eiendomsinvest AS. Ved kjøp av aksjer i NP Eiendomsinvest AS skal man søke å etablere en parallellitet i prisene med kjøp av aksjer i Selskapet, dog justert for den underliggende forskjell i verdi pr. aksje. For øvrig avgjør styret selv de nærmere vilkår for slike transaksjoner, og hvordan aksjene skal disponeres over etter kjøpet.
5. Fullmaktene i henhold til dette vedtak skal gjelde i 12 måneder, fra og med 1. juli 2008 og frem til og med 1. juli 2009.

Med henvisning til vedtektens § 12, legger styret til grunn at dette vedtaket krever 85 % av de avgitte stemmer så vel som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

6. Aksjonærvalgt medlem i investeringskomiteen

Frode Sævig ble på ordinær Generalforsamling i 2007 valgt som representant i investeringskomiteen. Som følge av konkursen i Terra Securities ASA, med etterfølgende skifte av arbeidsgiver, og det faktum at Frode Sævig har gått ut av styret i NP Eiendomsinvest AS (tidl. Terra Eiendomsinvest AS) er hans tilknytning til selskapet i dag ubetydelig.

Styret ser det derfor som formålstjenelig at aksjonærene velger et nytt medlem i investeringskomiteen, som representant for NP Eiendomsinvest AS

Det er fra NP Eiendomsinvest AS fremmet foreslag for generalforsamlingen at Jon Guste Pedersen som nytt medlem av investeringskomiteen.

Jon Guste Pedersen er utdannet ved Siviløkonomstudiet BI, og har siden 1998 arbeidet som Ass. banksjef i Kragerø Sparebank. Jon Guste Pedersen har tidligere arbeidet som Banksjef, leder for personkundevirksomheten i Den norske Bank ASA, Telemark.

Jon Guste Pedersen er styremedlem i NP Eiendomsinvest AS og Kragerø Sparebank eier 477.000 aksjer i NP Eiendomsinvest AS.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar å utpeke Jon Guste Pedersen som nytt medlem i investeringskomiteen.

Investeringskomiteen vil da bestå av: Kjetil Grønskag, Jon Gausen, John Lian og Jon Guste Pedersen.

7. Endringer i styret

Av samme årsak som under punktet over, så ønsker Frode Sævig å tre ut av styret. Det er fremmet forslag for generalforsamlingen om at Frode Sævig trer ut av styret og at John Lian og Jon Guste Pedersen velges som nye styremedlemmer.

John Lian Lederskolen for treindustrien 1980. 19 år som daglig leder i familiebedriften Lian Trevarefabrikk AS. Investor, direktør og styreleder i holdingselskapet Saga Eiendom AS med betydelige investeringer i eiendom og på andre områder. Styreverv i flere unoterte selskaper

Saga Eiendom AS eier 5.100 aksjer i NBNP

Jon Guste Pedersen er utdannet ved Siviløkonomstudiet BI, og har siden 1998 arbeidet som Ass. banksjef i Kragerø Sparebank. Guste Pedersen har tidligere arbeidet som Banksjef, leder for personkundefunksjonen i Den norske Bank ASA, Telemark.

Jon Guste Pedersen er styremedlem i NP Eiendomsinvest AS og Kragerø Sparebank eier 477.000 aksjer i NP Eiendomsinvest AS.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar at Frode Sævig trer ut av styret og at John Lian og Jon Guste Pedersen velges som nye styremedlemmer.

Styret vil da bestå av Kjetil Grønskag (styreleder), Jon Gausen, John Lian og Jon Guste Pedersen. I tillegg er Ulf Lund vararepresentant.

8. Vedtektsendring

I en stadig mer altomfattende elektronisk hverdag anmoder administrerende direktør styret i Selskapet om å fremme forslag om å endre vedtektenes § 9 som i dag lyder; "Selskapets firma tegnes av styrets leder eller daglig leder hver for seg. Styret kan meddele prokura.", til: "Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap, eller daglig leder og styrets leder i fellesskap. Styret kan meddele prokura."

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen beslutter at vedtektenes § 9 endres til: "Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap, eller daglig leder og styrets leder i fellesskap. Styret kan meddele prokura."

9. Fastsetting av honorarer

Generalforsamlingen skal fastsette honorar til styre og revisor.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen godkjenner honorar til styret i henhold til forslag og honorar til revisor etter faktura.

* * * * *

Av praktiske årsaker ber vi deg gi beskjed per e-post til erik.kristiansen@northbridge.no dersom du ønsker å delta på generalforsamlingen, senest fredag 6. juni 2008.

De aksjonærer som ikke kan eller ønsker å møte i generalforsamlingen oppfordres til å fylle ut og sende inn det vedlagte fullmaktsskjema.

For styret i North Bridge Nordic Property AS

Kjetil Grønskag
Styreleder

FULLMAKT

Generalforsamling i North Bridge Nordic Property AS (Selskapet) 9. juni 2008

Navn: _____

Adresse: _____

Fnr./org nr: _____

som eier _____ aksjer i North Bridge Nordic Property AS,
org nr 990 029 032 (heretter kalt "Selskapet")

gir herved (kryss av bare i én boks)

styrets leder Kjetil Grønskag

(navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og stemme for meg i den forestående generalforsamling i Selskapet som skal avholdes den 9. juni 2008.

Sted: _____

Dato: _____

Signatur

Fullmakten bes enten:

- sendt med fullmektigen, eller
- scannet og sendt per e-post til erik.kristiansen@northbridge.no, eller
- sendt per post eller fakset til

North Bridge Management AS
Karenslyst Allé 4
0278 Oslo
Faks nr 22 54 03 81