

Til aksjonærer i Storm Real-Estate Fund AS,

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Storm Real-Estate Fund AS holdes i

**Vika konferansesenter
Dronning Mauds gate 10, Oslo
Torsdag den 18. juni 2009 kl.17.00**

Styrets leder vil åpne generalforsamlingen og forestå registrering av møtende aksjonærer.

Til behandling foreligger:

1. Valg av møteleder og representant til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets beretning for 2008, herunder dekning av underskuddet for 2008.

Styret foreslår at selskapets underskudd på USD 9.801.000 dekkes ved overføring fra annen egenkapital.

4. Godtgjørelse til styret for 2008.

Det foreslås at det ikke gis styrehonorar for 2008 til tidligere styremedlemmer Egil Bauer Nilsen, Sven Ombudstvedt, Azamat Kummykov og Alice Volgina.

For sittende styre foreslås det at honorar for funksjonsperiode fra ordinær generalforsamling til ordinær generalforsamling settes som følger:

Styreleder kr 250.000 og styremedlem kr 125.000.

Honoraret avkortes der funksjonsperioden er kortere enn 12 måneder.

Styremedlem Morten E. Astrup mottar ikke styrehonorar.

5. Godtgjørelse til Selskapets revisor for 2008.

6. Vedtektsendring

Styret ønsker å foreslå for den ordinære generalforsamlingen at selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av to styremedlemmer i fellesskap. Videre ønsker styret adgang til å tildele prokura.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at vedtektenes § 5 endres til å lyde som følger:

"Selskapets styre skal bestå av minimum 3 og maksimum 5 medlemmer. Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av 2 styremedlemmer i fellesskap. Styret kan tildele prokura."

Vedlagt følger påmeldings og fullmaktsskjema.

Oslo, 28. mai 2009

På vegne av styret i Storm Real-Estate Fund AS



Stein Aukner

VEDLEGG

PÅMELDING

Undertegnede eier av _____ antall aksjer i Storm Real-Estate Fund AS vil møte på selskapets ordinære generalforsamling Torsdag den 18. juni 2009 kl. 17.00.

Dato og signatur: _____

Signatur og navn med blokkbokstaver

Aksjonærer som ikke selv kan delta i generalforsamlingen kan ringe inn på telefonnummer 800 888 60 / +47 23 10 93 50 (fra utlandet) med kode 512791 og overvære hva som blir sagt på møtet. De har også rett till å møte med fullmektig, hvorpå det i såfall må fremlegges en skriftlig og datert fullmakt.

FULLMAKT

Undertegnede eier av _____ antall aksjer i Storm Real-Estate Fund AS gir herved _____ fullmakt til å møte på selskapets ordinære generalforsamling Torsdag den 18. juni 2009 kl. 17.00 og avgi stemme på mine vegne.

Dato og signatur: _____

Signatur og navn med blokkbokstaver

Sendes til: Storm Real-Estate Fund, c/o Bjorgvin, Postboks 1357 Vika, 0113 Oslo
E-mail: maja@stormcapital.co.uk, telefaks + 44 20 7491 3464 – senest 15. juni