

**Til aksjeeierne i
Northern Logistic Property ASA**

Oslo, 17. september 2007

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Northern Logistic Property ASA ("Selskapet").

Tid: 11. oktober 2007 kl. 10:00
Sted: Felix konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Åpning av møtet ved styrets leder Gunnar Reitan med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
- 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4 Forslag om styrefullmakt til erverv av selskapets egne aksjer**

I henhold til allmennaksjeloven kan styret gis fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer. Slik fullmakt vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting av aksjer, vil være et viktig virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at selskapet kan benytte egne aksjer for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styrefullmakt til erverv av egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av selskapets

**To the shareholders of
Northern Logistic Property ASA**

Oslo, 17. September 2007

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

The Board of Directors hereby call an Extraordinary General Meeting of Northern Logistic Property ASA ("the Company"):

Time: 11. October 2007 at 10:00 am
Place: Felix conference centre, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo

The Board proposes the following agenda for the General Meeting:

- 1 Opening of the meeting by the Chairman of the Board Gunnar Reitan, including the taking of attendance of shareholders present**
- 2 Election of a Chairman for the meeting and of one person to co-sign the minutes**
- 3 Approval of Notice and Agenda**
- 4 Proposal to give the Board authorisation to acquire the Company's own shares**

According to the Norwegian Public Limited Company Act, the Board of Directors can be given authority to acquire the Company's own shares. Such authority would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Public Limited Company Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation of shares, would be an important instrument for optimizing the Company's capital structure. Further, the Company would also be able to use own shares, in full or as part, as consideration in relation to acquisition of businesses. The Board therefore proposes that the General Meeting

aksjekapital. Aksjer ervervet av selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *”Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opp til en samlet pålydende verdi på NOK 2.709.230. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 150 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2008, dog senest 30. juni 2008.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes eller benyttes som vederlagsaksjer forbindelse med erverv av virksomheter.”*

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen oppfordres til å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldingsskjema senest 3 dager før generalforsamlingen avholdes. Aksjeeiere som ikke har anledning til å delta personlig på generalforsamlingen, kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for vedkommendes aksjer ved å fylle ut og sende inn vedlagte fullmaktsskjema.

Med vennlig hilsen
for styret i Northern Logistic Property ASA

Gunnar Reitan (sign)
Styrets leder

give the Board authority to acquire the Company's own shares up to a total nominal value corresponding to 10 % of the Company's share capital. Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the General Meeting's approval or as consideration in relation to acquisition of businesses.

On this background, the Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- 1 *“The Board of Directors is given authorisation to acquire the Company's own shares on one or more occasions up to a total nominal value of NOK 2,709,230. The authorisation also includes contract liens in the Company's own shares.*
- 2 *The highest and the lowest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 150 and NOK 1. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own free discretion.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the Company's next ordinary general meeting in 2008, though no longer than until 30 June 2008.*
- 4 *Shares acquired according to the authorisation shall either be cancelled or be used as consideration in relation to acquisition of businesses.”*

Shareholders who wish to participate at the General Meeting are asked to fill out and mail the attached attendance form at the latest 3 days prior to the General Meeting. Shareholders who are unable to participate in person, may authorize the Chairman of the Board or another person to vote for his/her shares by filling out and mailing the attached proxy form.

Yours sincerely,
on behalf of the Board of Northern Logistic Property ASA

Gunnar Reitan (sign.)
Chairman of the Board

PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Undertegnede aksjeeier/fullmektig vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Northern Logistic Property ASA 11. oktober 2007.

Jeg/vi eier _____ (antall) aksjer

Sted: _____ Dato: _____ / _____ 2007

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Aksjeeiere som møter ved fullmektig:

Jeg/vi møter som fullmektig for _____ (navn) og fullmakten følger vedlagt.

Påmeldingen kan sendes til Northern Logistic Property ASA, postadresse c/o First Securities ASA, Postboks 1441 Vika, 0115 Oslo, Norge, telefaks 23 23 80 66.

-----✂-----

FULLMAKT

Undertegnede aksjeeier kan ikke møte selv og gir herved fullmakt til styrets leder / annen fullmektig (Stryk det som ikke passer – navn på annen fullmektig kan fylles inn nedenfor. Dersom navn på fullmektig ikke er fylt inn nedenfor vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder):

til å møte og avgi stemme for meg/oss i ekstraordinær generalforsamling i Northern Logistic Property ASA 11. oktober 2007.

Jeg/vi eier _____ (antall) aksjer

Sted: _____ Dato: _____ / _____ 2007

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Northern Logistic Property ASA, postadresse c/o First Securities ASA, Postboks 1441 Vika, 0115 Oslo, Norge, telefaks 23 23 80 66, eller leveres til mottakeren av fullmakten og tas med på generalforsamlingen.

ATTENDANCE ON EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The undersigned shareholder/authorized proxy will be attending the Extraordinary General Meeting in Northern Logistic Property ASA on 11 October 2007.

I/we own _____ (number) shares

Place: _____ Date: ____ / ____ 2007

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

Shareholders who are attending by proxy:

I/we will meet as proxy for _____ (name). The proxy is attached.

Attendance forms can be mailed to Northern Logistic Property ASA, post address c/o First Securities ASA, Post box 1441 Vika, 0115 Oslo, Norway, fax number +47 23 23 80 66.

----- ✂ -----

PROXY

The undersigned shareholder is unable to attend in person and is therefore authorizing the Chairman of the Board / another legal representative (Delete as applicable – name of other legal representative can be inserted below. If name of representative is not filled in, the proxy is considered given to the Chairman of the Board):

_____ to appear and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Northern Logistic Property ASA on 11 October 2007.

I/we own _____ (number) shares

Place: _____ Date: ____ / ____ 2007

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

This proxy can be mailed to Northern Logistic Property ASA, post address c/o First Securities ASA, Post box 1441 Vika, 0115 Oslo, Norway, fax number +47 23 23 80 66, or delivered to the proxy holder and brought to the General Meeting.