

**NORTHERN LOGISTIC PROPERTY ASA**

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR  
GENERAL FORSAMLING**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Northern Logistic Property ASA ("Selskapet") 11. oktober 2007, Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Følgende saker var på dagsordenen:

**1      Åpning av møtet ved styrets leder Gunnar Reitan med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Det var 3 092 979 aksjer representert på den ekstraordinære generalforsamlingen, som utgjorde 11.4 % av selskapskapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig er inntatt i Vedlegg 1.

**2      Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Gunnar Reitan ble enstemmig valgt til å lede generalforsamlingsmøtet og Erik Dahl ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

**3      Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

**4      Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige 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.*

**NORTHERN LOGISTIC PROPERTY ASA**

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

It was held an Extraordinary General Meeting in Northern Logistic Property ASA ("the Company") on 11 October 2007, in the Felix conference centre, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The following matters were on the agenda:

**1      Opening of the meeting by the Chairman of the Board Gunnar Reitan, including the taking of attendance of shareholders present**

It was 3 092 979 shares represented on the Extraordinary General Meeting, which constituted 11.4 % of the share capital. The record of shareholders present in person and by proxy is included in Appendix 1.

**2      Election of a Chairman for the meeting and of one person to co-sign the minutes**

Gunnar Reitan was unanimously elected Chairman of the Extraordinary General Meeting and Erik Dahl was unanimously elected to co-sign the minutes.

**3      Approval of Notice and Agenda**

The Notice and Agenda was unanimously approved by the Extraordinary General Meeting.

**4      Proposal to give the Board authorisation to acquire the Company's own shares**

According to the proposal of the Board, the Extraordinary General Meeting made the following unanimous 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 2,709,203. The authorisation also includes contract liens in the Company's shares.*

<p>2 <i>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.</i></p> <p>3 <i>Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2008, dog senest 30. juni 2008.</i></p> <p>4 <i>Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.”</i></p> <p>Det var ingen andre saker på dagsordenen og den ekstraordinære generalforsamlingen ble erklært for hevet.</p> <p style="text-align: center;">***</p>	<p>2 <i>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.</i></p> <p>3 <i>The authorisation shall be valid until the Company’s ordinary general meeting in 2008, though no longer than until 30 June 2008.</i></p> <p>4 <i>Shares acquired according to the authorisation shall either be cancelled or be used as consideration in relation to acquisition of businesses.”</i></p> <p>There were no other issues on the Agenda and the Extraordinary General Meeting was adjourned.</p> <p style="text-align: center;">***</p>
---	--

(sign)

---

Gunnar Reitan

(sign)

---

Erik Dahl