

PROTOKOLL

Den 20. mai 2015 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA på Hotel Bristol i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen.

Styrets leder Olav Thon åpnet generalforsamlingen.

Tilstede var 41 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 95.932.864 dvs. 90,1 % av selskapets 106 445 320 utestående aksjer. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Tilstede var også styremedlemmene Sissel Berdal Haga, Kristian Leer-Salvesen, Line Norbye og Stig O. Jacobsen, varamedlem Ole-Christian Hallerud, administrerende direktør Dag Tangevald-Jensen samt selskapets revisor, statsautorisert Sven Aarvold fra revisjonsfirmaet BDO AS.

Det fremkom ingen merknader til innkallingen, dagsorden eller antall fremmøtte aksjer, og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokoll fra generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Til møteleder velges Dag Tangevald-Jensen og til å medundertegne protokollen velges Truls Holthe.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder utbetaling av aksjeutbytte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- *Styrets forslag til årsoppgjør for 2014 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder styrets forslag om å utbetale aksjeutbytte for 2014 med 1,60 kroner pr. aksje godkjennes.*
- *Utbytte utbetales til aksjeeiere pr. 20. mai, med utbetaling fra 3. juni 2015.*
- *Aksjene i Olav Thon Eiendomsselskap ASA noteres "eks-utbytte" 21. mai 2015.*

4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets og revisjonsutvalgets medlemmer og godkjenning av revisors honorar.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 90.962.477 stemmer, mot 2.245.399 stemmer, mens 2.724.988 stemmer var avholdende.

Hvert av styrets medlemmer godtgjøres styrehonorar for 2014 med 100.000 kroner, mens styrets varamedlem godtgjøres med 30.000 kroner, totalt 530.000 kroner.

Hver av revisjonsutvalgets medlemmer godtgjøres med 30.000 kroner i honorar, totalt 60.000 kroner. Selskapets valgte revisor godtgjøres iht. regning med 440.000 kroner. I tillegg kommer honorar for

begrenset revisjon av halvårsregnskapet med 40.000 kroner.

5. Behandling av styrets erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter Allmennaksjelovens § 6-16 godkjennes.

6. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Redegjørelse for foretaksstyring ble tatt til orientering.

7. Forslag om fornyelse av fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA gis fullmakt til å kjøpe selskapets egne aksjer som følger:

- *Samlet pålydende verdi av egne aksjer kan utgjøre inntil 10.600.000 kroner, tilsvarende ca. 10 % av selskapets aksjekapital.*
- *Den høyeste kjøpesum som skal betales pr. aksje er 250 kroner og den laveste 10 kroner. Styret står fritt med hensyn til å avgjøre på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- *Fullmakten er gyldig frem til 20. mai 2016*

8. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som følger:

- *Aksjekapitalen kan forhøyes med inntil 10.000.000 kroner gjennom utstedelse av aksjer tilhørende selskapets eksisterende aksjeklasse.*
- *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter Lov om allmennaksjeselskaper § 10-4 skal kunne fravikes.*
- *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. Lov om allmennaksjeselskaper § 10-2. Dersom aksjeinnskuddet skal avgjøres i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskap mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og Olav Thon Eiendomsselskap ASA.*
- *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter lov om allmennaksjeselskaper § 13-5.*
- *Fullmakten er gyldig frem til 21. mai 2015*



9. Valg

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 90.962.477 stemmer, mot 2.245.399 stemmer, mens 2.724.988 stemmer var avholdende.

Varamedlem *Ole-Christian Hallerud*, valgt frem til 2016

Styrets sammensetning etter valget er følgende:

Olav Thon, valgt frem til 2016

Sissel Berdal Haga, valgt frem til 2016

Stig O. Jacobsen, valgt frem til 2016

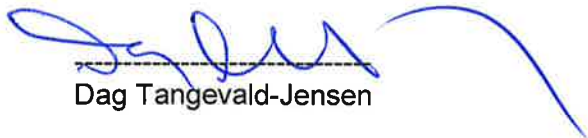
Kristian Leer-Salvesen, valgt frem til 2016

Line Norbye, valgt frem til 2016

Varamedlem *Ole-Christian Hallerud*, valgt frem til 2016

Ytterligere saker forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

20. mai 2015



Dag Tangevald-Jensen



Truls Holthe

**AKSJONÆRER REPRESENTERT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OLAV THON EIENDOMSSLELSKAP ASA 20. MAI 2015**

	DELTAGER	REPRESENTERER/ EIER ANTALL AKSJER	HAR FULLMAKT FRA AKSJONÆR	EIER ANTALL AKSJER
1	Thon, Olav	90 372 891	Olav Thon Gruppen AS Investhon AS Thon Eiendomsdrift AS SKOGAN, TROND ERIK GRØNDAHL, TORE HEFTE, ARVID MARIN KOMPETANSE AS 1) KLP AKSJE NORGE VPF 1) KLP AKSJE NORGE INDEKS V 1) KLP AKSJE NORDEN 1) KOMMUNAL LANDSPENSJON 1) ODIN EIENDOM 1 1) ODIN EIENDOM 1) ODIN NORGE 1) ODIN NORGE II 2) FOLKETRYGDFONDET 3) VANGUARD GLOBAL EX-U.S F 3) STATE STREET BANK AND TR 3) WILMINGTON MULTI MANAGER 4) NORDEA 1 SICAV 4) VPF NORDEA AVKASTNING 4) VPF NORDEA KAPITAL 4) VPF NORDEA NORGE VERDI 4) VERDIPAPIRFONDET ALFRED 4) NON-UCITS NORDEA PRIVATE 5) VERDIPAPIRFONDET NORDE/	68 674 000 7 858 940 10 350 14 250 1 000 213 010 285 044 8 511 113 710 193 926 283 486 950 628 20 983 8 867 940 118 420 9 660 5 280 107139 552300 833851 1134572 13390 83736 42741
2	AABØ, BERGFINN	1 000		
3	AASER, KJELL	20 000	LUCELLUM AS	
4	AARAAS, HALVOR	331		
5	ANDERSEN, JAN PETTER	150	JP ANDERSEN HOLDING AS	
6	BØE, OLAV	2 000		
7	CLAUSSEN, HANS CHRISTIA	100	HANS CLAUSSEN AS	
8	Froseth, Anders	342 020	FOSSEKALLEN INVEST	
9	GRJOTHEIM, PÅL	34 500		
10	GRØTTA KÅRE J.	2 200	STORETIND AS	
11	JOHANSEN, Frank Aleksande	250		
12	HAGA, SISSEL Berdal	22 000		
13	HAGEN, STEINAR	200		
14	HANNISDAHL, ARNE CATO	4 000		
15	HANNISDAHL, REIDUN	3 380		
16	HEMSEN, LEONARD	92 300	CARL F. HEM,SEN AS	
17	HOLTHE, TRULS	60 100	RISUNGEN AS	
18	MELHUS, KARI	12 200	MECO AS	
19	NORBY, LINE	450 000	OTTO OLSEN BYGG AS	
20	MELHUS, METTE	700 000	OTTO OLSEN EIENDOM AS	
21	MELHUS, JOHN	1 576 560	OTTO OLSEN INVEST	
22	NORMAN, ERIK	54 000		
23	ØRE, KNUT	2 500	KNUT M ØRE AKSJESELSKAP	
		99 910	UNIVERSAL PRESENKORT AS	
24	KLAFSTAD, RIKKE			
25	KLAFSTAD, ANETTE E			
26	KLEVER, THORE J	30		
27	KOPPERUD, KNUT GUNNAR	400		
28	LANDERUD, INGE KRISTOFF	9 250	LANDERUD HOLDING AS	
29	LARSEN, SVERRE A	400		
30	LEISTER, EIVIND ANDRE	50		
31	LUNDE, LARS M	2 029 412	MP PENSJON PK	
32	LUNDE, THOR	1 360		
33	LØSETH, LARS	1 000	LL HOLDING AS	
34	RUUD, DAG ADLER	600		
35	SKOGSTAD, ANDREAS	340		
36	SKJØRSHAMMER, JON	900	KLAFSTAD, ANETTE E	
37	SPERRE, ARNE B	2 200		
38	STRØM, BENTE C	2 000		
39	SUNDE, OLAV JENS AGA	21 200		
40	TVEITEN, OLAV	6 080		
41	ULVESTAD, KNUT	50		
42	ØISTESØ, RUNE	5 000		
	REPRESENTERTE AKSJER DVS. AV TOTALT ANTALL AKSJER	95 932 864 90,1 % 106 445 320		90 372 891