

PROTOKOLL

Den 21. mai 2014 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA på Thon Hotel Opera i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen.

Styrets leder Olav Thon åpnet generalforsamlingen.

Tilstede var 27 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 9.450.156 aksjer, dvs. 88,8% av selskapets 10 644 532 utestående aksjer. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Tilstede var også styrets leder Olav Thon, Sissel Berdal Haga, Kristian Leer-Salvesen, Elin Ørjasæter, 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 med 9.147.575 stemmer, mens 302.581 stemmer var avholdende.

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 Odd Reidar Øye.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013, herunder utbetaling av aksjeutbytte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- *Styrets forslag til årsoppgjør for 2013 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder styrets forslag om å utbetale aksjeutbytte for 2013 med 14 kroner pr. aksje godkjennes.*
- *Utbytte utbetales til aksjeeiere pr. 21. mai, med utbetaling fra 4. juni 2014.*
- *Aksjene i Olav Thon Eiendomsselskap ASA noteres "eks-utbytte" 22. mai 2014.*

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 9.147.575 stemmer, mot 117.974 stemmer, mens 184.607 stemmer var avholdende,

Hvert av styrets medlemmer godtgjøres styrehonorar for 2013 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. Endring av aksjenes pålydende gjennom splitt der en eksisterende aksje blir ti nye aksjer..

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Hver eksisterende aksje i Olav Thon Eiendomsselskap ASA splittes slik at en eksisterende aksje pålydende kr 10, blir splittet i 10 nye aksjer pålydende kr. 1.

Vedtektenes § 4 endres overensstemmende med dette fra å lyde:

“Selskapenes aksjekapital er kr. 106.445.320 fordelt på 10.644.532 aksjer à kr 10, fullt innbetalt og lydende på navn, til å lyde:

“Selskapenes aksjekapital er kr. 106.445.320 fordelt på 106.6445.32 aksjer , hver pålydende kr. 1.

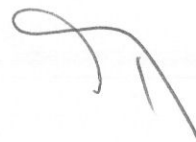
Aksjene noteres med nytt pålydende på Oslo Børs fra og med 11. juni 2014.

8. 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 10.644.532 kroner, tilsvarende 10 % av selskapets nåværende aksjekapital.*
- *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for erverv av aksjene er henholdsvis 2.000/200 kroner og den laveste 100/10 kroner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til å avgjøre på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- *Fullmakten er gyldig frem til 21. mai 2015*



9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil 10 millioner kroner

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 ved utstedelse av inntil 10.000.000 /1.000.000 aksjer à 10 /1 kroner som skal tilhøre selskapets eksisterende aksjeklasse.*
- *Fullmakten er gyldig frem til 21. mai 2015*
- *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.*

10. Valg

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 9.147.575 stemmer, mot 117.974 stemmer, mens 184.607 stemmer var avholdende.

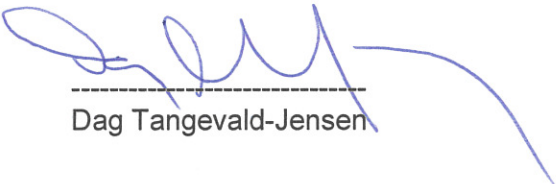
Styrets sammensetning etter valget er følgende:

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 2015

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

21. mai 2014



Dag Tangevald-Jensen



Odd Reidar Øye

**AKSJONÆRER REPRESENTERT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OLAV THON EIENDOMSSSELKAP ASA 21. MAI 2014**

DELTAGER	REPRESENTERER/ EIER ANTALL AKSJER	HAR FULLMAKT FRA AKSJONÆR	EIER ANTALL AKSJER
1 Thon, Olav	8 853 472	Olav Thon Gruppen AS Investhon AS Thon Eiendomsdrift AS Arvid Hefte Trond Erik Skogan Inger-Lise Bergsli Ruud, Dag Adler SKAGEN M2 VERDIPAPIRFON 1) VERDIPAPIRFONDET ALFRED 2) Highclere int Investors Int Smalle Folketrygdfondet 3) KLP AKSJE NORGE INDEKS V 4) KLP AKSJE NORDEN VPF 5) ODIN NORGE 6) ODIN NORGE II 7) VERDIPAPIRFONDET ODIN EI 8) ODIN EIENDOM 9) KLP AKSJE NORGE VPF 10) KOMMUNAL LANDSPENSJON 11) Vanguard Global EX-US Real Es 12) SSB Global Advisors Cayman C	6 867 400 785 894 1 25 30 68 40 10 600 1 039 88 013 886 794 28 488 1 019 91 901 1 817 15 840 32 048 22 090 12 949 6 450 966
2 Bolstad, Tove M	500		
3 Bratlien, Jan-Håvard	30		
4 Froseth, Anders	39 202	Fossekaleninvest	
5 Grjøtheim, Pål	4 000		
6 Grøtta, Kåre	300	Storetind AS	
7 Haga, Sissel Berdal	2 200		
8 Hemsén, Leonard	10 000	Carl F. Hemsén AS	
9 Hodne, Kristian	2 170	Kristian Hodne AS	
10 Kristiansen, Øyvind B.	7 944	FRED OLSEN & CO'S PENSJONSKASSE	
11 Larssen, Sverre A.	40		
12 Lunde, Lars M	202 400	MP Pensjon	
13 Låg, Jon	25	Tho, Torleiv	
14 Mållberg, Karl-Erik Bertil	10		
15 Norman, Erik	5 500		
16 Nordbye, Line	272 656	Otto Olsen Næringsbygg Otto Olsen Invest Otto Olsen Eiendom	
17 Melhus, Jon			
18 Melhus, Mette			
19 Ore, Knut M	7 491	Universal Presentkort AS	
20 Rygh, Andre	15		
21 Schjølseth, Svein Arve	500		
22 Skjørshammer, Jon	90	Klafstad, Anette	
23 Sommerfelt, Ole	100		
24 Sperre, Arne Blikstad	200		
25 Spilling, Tobias	25 596	Lærdal Finans AS	
26 Sunde, Olav Jens AGA	1 860		
27 Tho, Torleiv	25		
28 Tyssøg, Hogne I	16 000	Verdipapirfondet Holberg Norge	
29 Ulvestad, Knut	5		
30 Øie, Odd Reidar	16		
31 Øistesø, Rune	371		
32			
REPRESENTERTE AKSJER DVS. AV TOTALT ANTALL AKSJER	9 452 718 88,8 % 10 644 532		8 853 472