

Innkalling til ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Olav Thon Eiendomsselskap ASA avholder ordinær generalforsamling onsdag 22. mai 2019 kl. 13.00 på Thon Hotel Opera, Dronning Eufemias gate 4, Oslo.

DAGSORDEN:

- 1. Åpning av generalforsamlingen, herunder opptak av fortegnelse over antall representerte stemmeberettigede aksjer.** Styrets leder Olav Thon, eller den han utpeker, åpner møtet.
- 2. Valg av møteleder samt en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder disponering av morselskapets årsresultat.**
Det vises til årsrapport, årsregnskapet, inkludert revisjonsberetning og styrets beretning for regnskapsåret 2018, som er tilgjengelig på Olav Thon Eiendomsselskap ASAs hjemmeside; www.olt.no

Styret foreslår at det utbetales utbytte for regnskapsåret 2018 med NOK 4,40 pr. aksje til selskapets aksjeeiere pr. 22. mai 2019. Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusivt utbytte fra og med 23. mai 2019.

Dersom styrets forslag vedtas, er intensjonen at utbytte utbetales i uke 23.

- 5. Redegjørelse om foretaksstyring.**
Redegjørelse om foretaksstyring, som er avgitt overensstemmende med Regnskapslovens § 3-3b, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; www.olt.no.
Det skal holdes en rådgivende avstemming om redegjørelsen, og styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til denne.
- 6. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.**
Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet iht. Allmennaksjelovens § 6-16a, er inntatt i note 9 til konsernregnskapet. Det skal holdes en rådgivende avstemming over erklæringen. Eventuelle retningslinjer om ytelser knyttet til aksjer eller aksjekursutvikling skal godkjennes av generalforsamlingen, men er ikke aktuelt for Olav Thon Eiendomsselskap ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til erklæringen.

- 7. Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer.**
Styret har løpende hatt fullmakt til å erverve egne aksjer. Det er fortsatt styrets vurdering at det tidvis kan være fordelaktig for selskapet å kjøpe egne aksjer, og styret foreslår at fullmakten fornyes gjennom følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- samlet pålydende verdi av egne aksjer kan utgjøre inntil NOK 10 600 000, hvilket tilsvarer inntil ca. 10 % av selskapets aksjekapital;
 - den høyeste kjøpesum som kan betales pr. aksje er NOK 250 og den laveste kr 10. Styret står fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje og fullmakten kan benyttes en eller flere ganger;
 - fullmakten er gyldig til 21. mai 2020.
- 8. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen.**
Styret har løpende hatt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Slik fullmakt muliggjør blant annet enklere saksbehandling dersom det skulle oppstå muligheter for å videreutvikle konsernets virksomhet ved erverv av aktiva, virksomhet eller selskapsandeler mot vederlag i nytegnede aksjer. Det foreslås fornyelse av fullmakten ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital dersom det skulle oppstå muligheter for å videreutvikle konsernets virksomhet ved helt eller delvis erverv av aktiva, virksomhet eller selskapsandeler mot vederlag i nytegnede aksjer, på følgende vilkår:

- aksjekapitalen kan forhøyes med inntil NOK 10 000 000 gjennom utstedelse av aksjer tilhørende selskapets eksisterende aksjeklasse;
- aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes;
- fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. Allmennaksjeloven §10-2. Dersom aksjeinnskudd 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 allmennaksjeloven §13-5;
- fullmakten er gyldig til 21. mai 2020.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets og revisjonsutvalgets medlemmer samt godkjenning av honorar til selskapets revisor.

Godtgjørelse til styrets og revisjonsutvalgets medlemmer fastsettes etter forslag til generalforsamlingen. For foregående år er godtgjørelsen fastsatt til NOK 100 000 til hvert styremedlem, NOK 30 000 til styrets varamedlem og NOK 30 000 til hvert medlem av revisjonsutvalget.

Styret foreslår at godtgjørelsen for 2018 til selskapets revisor, BDO AS, godkjennes overensstemmende med honoraranmodning på NOK 452.500. eks. mva.

10. Valg.

På valg er styrets varamedlem, Ole-Christian Hallerud, for ett års valgperiode.

Styrets leder og samtlige ordinære styremedlemmer er først på valg på neste års ordinære generalforsamling.

Informasjon:

Olav Thon Eiendomsselskap ASA har utstedt 106 445 320 aksjer, som har like rettigheter. På tidspunktet for innkallingen eier selskapet 2 822 149 egne aksjer som det ikke kan avgis stemme for, og antall stemmeberettigede aksjer er etter dette 103 623 171.

Styret har overensstemmende med vedtektenes §6 besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.olt.no, i stedet for å utsendes sammen med innkallingen. Aksjeeiere kan ved henvendelse til selskapet få dokumentene tilsendt kostnadsfritt.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig iht. skriftlig fullmakt, bes gi meddelelse om dette på vedlagte blankett, via selskapets hjemmeside www.olt.no/investor/Generalforsamling/ eller via VPS Investorservices. Påmeldingen må være Nordea Bank Abp i hende senest kl.16:00 mandag 20. mai 2019.

Oslo, 26 april 2019

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Notice of Annual General Meeting of Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Olav Thon Eiendomsselskap ASA's Annual General Meeting will be held on Wednesday 22 May 2018 at 13:00 CET at Thon Hotel Opera, Dronning Eufemias gate 4, Oslo, Norway

AGENDA:

- 1. Opening of the Annual General Meeting, including recording the number of represented shares with voting rights.**
Chairman of the Board Olav Thon, or the one he appoints, opens the meeting.
- 2. Election of chairperson and one representative to sign the minutes of the Annual General Meeting together with the chairperson.**
- 3. Approval of the Notice of the Annual General Meeting and the agenda.**
- 4. Approval of the financial statements and Board of Directors' report for the financial year 2018 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA and the Group, including allocation of profit for the year.**
Reference is made to the annual report, the annual accounts, including the auditor's report and the Board of Directors' report for the financial year 2018, which are available on Olav Thon Eiendomsselskap ASA's website; www.olt.no

The Board of Directors proposes a dividend payment of NOK 4.40 per share to the shareholders at 22 May 2019. The shares listed on Oslo Stock Exchange will be traded exclusive dividend on 23 May 2019.

If the proposal is approved, the dividend will be paid to shareholders in week 23.
- 5. Report on Corporate Governance**
Report on corporate governance, which has been submitted in accordance with section §3-3b of the Norwegian Accounting Act, is available on the company's website; www.olt.no

An advisory vote on the report shall be held, and the board proposes that the Annual General Meeting approves this.
- 6. Statement regarding the determination of salary and other remuneration to the executive management**
Statement on the determination of salary and other remuneration of senior employees in the company in accordance with The Public Limited Companies Act §6-16a is included in note 9 in the consolidated financial statements. An advisory vote must be kept on the statement. Any guidelines on benefits related to shares or share price developments shall be approved by the Annual General Meeting but are not applicable to Olav Thon Eiendomsselskap ASA.

The board proposes that the Annual General Meeting approves this.
- 7. Authorization of the Board of Directors to acquire the Company's own shares.**
The Board of Directors has had ongoing authorization to acquire its own shares. The Board remains of the opinion that at times it can be advantageous for the company to purchase its own shares. It is therefore proposed that the Annual General Meeting renew this authorization by adopting the following resolution:

The Board of Directors of Olav Thon Eiendomsselskap ASA is granted authorization to acquire the Company's own shares, subject to the following conditions:
 - the total nominal value of the Company's own shares may amount to up to NOK 10,600,000, corresponding to approximately 10% of the Company's share capital;
 - the highest purchase amount that is to be paid per share is NOK 250 and the lowest NOK 10. The Board of Directors shall be free to acquire and dispose of the Company's own shares in any manner it deems appropriate;
 - the authorization is valid until 21 May 2020.
- 8. Authorization of the Board of Directors to increase the share capital.**
The Board of Directors has had ongoing authorization to increase the share capital. Among other things, such authorization simplifies administrative procedures in the event when opportunities arise to further develop the Group's operations through the acquisition of assets, operations or company shares in return for consideration in the form of newly issued shares. It is therefore proposed that the Annual General Meeting renew this authorization by adopting the following resolution:

The Board of Directors of Olav Thon Eiendomsselskap ASA is granted authorization to increase the Company's share capital in the event when opportunities arise to further develop the Group's operations through the full or partial acquisition of assets, operations or company shares in return for consideration in the form of newly issued shares, subject to the following conditions:
 - the share capital may be increased by up to NOK 10,000,000 through the issuing of shares belonging to the Company's existing share class;
 - preferential rights of shareholders may be set aside, pursuant to section §10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act;

- the authorization covers capital increases in return for non-cash contributions and the right to bind the Company to special obligations, cf. section §10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. If share contributions are determined in non-cash form, the Board of Directors may decide that such assets shall be transferred to a subsidiary in return for corresponding settlement between the subsidiary and Olav Thon Eiendomsselskap ASA;
- the authorization covers decisions relating to mergers, in accordance with section §13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act;
- the authorization is valid until 21 May 2020.

9. Determination of remuneration of members of the Board of Directors and Audit Committee, and approval of remuneration to the Company's auditor.

Remuneration to the members of the board and audit committee is determined on the proposal of the Annual General Meeting. For the previous year, the remuneration is set at NOK 100,000 for each board member, NOK 30,000 for the board's deputy and NOK 30,000 for each member of the audit committee.

The Board of Directors proposes that the remuneration for 2018 to the company's auditor, BDO AS, be approved in accordance with the fee request of NOK 452,500. ex. VAT.

10. Election.

On election is the board's deputy, Ole-Christian Hallerud, for one year's election period.

The Chairman of the Board and all ordinary Board members will be on election at next year's Annual General Meeting.

Oslo, 26 April 2019
The Board of Directors
Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Information

Olav Thon Eiendomsselskap ASA has issued 106,445,320 shares. The shares have equal rights. At the time of the notice, the company owns 2,822,149 own shares, which are non-voting shares. The number of voting shares is therefore 103,623,171.

In accordance with section §6 of the company's articles of association, the board has decided that documents to be addressed at the Annual General Meeting are made available on the company's website www.olt.no, rather than sending them together with the notice. Individual shareholder can contact the company requesting the documents sent free of charge.

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting themselves or by proxy in accordance with written authorization, are requested to register using the attached note, via the company's website www.olt.no/investor/Generalforsamling/ or via VPS Investorservices. The registration must be received by Nordea Bank Abp no later than 16:00 CET on Monday 20 May 2019.

Every effort has been made to ensure that this translation of Notice of Annual General Meeting of Olav Thon Eiendomsselskap ASA is a true translation. However, in case of any discrepancy, the Norwegian version takes precedence.