

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I OLAV THON EIENDOMSSSELKAP ASA
(org.nr. 914 594 685)**

**MINUTES OF ORDINARY GENERAL MEETING OF OLAV
THON EIENDOMSSSELKAP ASA (Company reg.
number 914 594 685)**

In case of any discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

Den 13. mai 2026 kl. 12.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA ("Selskapet") på Hotel Bristol, Oslo.

On 13 May 2026 at 12:30 CET the ordinary General Meeting of Olav Thon Eiendomsselskap ASA ("The Company") was held at Hotel Bristol, Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen, fortegnelse over møtende aksjeeiere, valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

1. Opening of the General Meeting, registration of attending shareholders, election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Kjetil Nilsen, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Kjetil Nilsen, who recorded attendance of present shareholders and proxies.

Til stede var Selskapets eneaksjonær, Thon Gruppen AS, representert ved Arne B. Sperre etter fullmakt. 100% av aksjekapitalen og stemmer var dermed representert.

Present was the Company's sole shareholder Thon Gruppen AS represented by Arne B. Sperre by power of attorney. Thus, 100% of the shares and votes were represented.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak: Kjetil Nilsen velges til møteleder og Arne B. Sperre velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

The General Meeting adopted the following resolution: Kjetil Nilsen is elected chair of the meeting, and Arne B. Sperre is elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

2. Approval of the notice and agenda

Generalforsamlingen traff følgende vedtak: Innkalling og dagsorden godkjennes.

The General Meeting adopted the following resolution: The general meeting approves the notice and the agenda.

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet.

3. Approval of the annual accounts and the annual report for Olav Thon Eiendomsselskap ASA and the group for the financial year 2025.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak: Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet for regnskapsåret 2025 godkjennes.

The General Meeting adopted the following resolution: The annual accounts and the annual report for 2025 are approved.

4. Omdanning fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap, nytt foretaksnavn, vedtektsendringer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- Selskapet omdannes fra allmennaksjeselskap (ASA) til aksjeselskap (AS).
- Selskapet endrer foretaksnavn fra Olav Thon Eiendomsselskap ASA til Olav Thon Eiendom AS.
- Selskapets gjeldende vedtekter utgår i sin helhet og erstattes av følgende vedtekter:

§ 1 Selskapets foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Olav Thon Eiendom AS.

§ 2 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er kjøp, drift og salg av fast eiendom og det som står i forbindelse med dette, herunder å delta i andre selskaper med slikt formål.

§ 3 Selskapets forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

§ 4 Selskapets aksjekapital

Selskapenes aksjekapital er NOK 101 478 908 fordelt på 101 478 908 aksjer, hver pålydende NOK 1.

§ 5 Selskapets ledelse

Selskapet ledes av et styre. Styret består av 3-5 medlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. Generalforsamlingen skal dessuten velge et varamedlem med funksjonstid på ett år.

Generalforsamlingen velger styrets leder særskilt.

Styret kan meddele prokura.

Selskapets firma tegnes i fellesskap av styrets leder og ett styremedlem.

4. Conversion from a public limited company to a private limited company, new company name, amendments to the articles of association

The General Meeting adopted the following resolutions:

- The Company shall be converted from a public limited company (ASA) to a private limited company (AS).
- The Company shall change its company name from Olav Thon Eiendomsselskap ASA to Olav Thon Eiendom AS.
- The Company's current articles of association shall be repealed in their entirety and replaced by the following new articles of association:

§ 1 Company name

The company's name is Olav Thon Eiendom AS.

§ 2 Company business

The company's business is the purchase, operation, and sale of real estate and related activities, including participation in other companies with such purposes.

§ 3 Registered office

The company's registered office is in Oslo.

§ 4 Share capital

The company's share capital is NOK 101,478,908 divided into 101,478,908 shares, each with a nominal value of NOK 1.

§ 5 Company management

The company is managed by a Board of Directors. The Board consists of 3-5 members elected by the General Meeting for 2 years at a time. The General Meeting shall also elect an alternate member with a term of office of one year.

The General Meeting elects the Chair of the Board separately.

The Board may grant power of procuration.

The company's signature is signed jointly by the Chair of the Board and one board member.

5. Eierstyring

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- Styrets forslag til Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse godkjennes.
- Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets og revisjonsutvalgets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak: Det fastsettes godtgjørelser på NOK 250 000 til hvert styremedlem, NOK 60 000 til styrets varamedlem, NOK 120 000 til Revisjonsutvalgets leder og NOK 95 000 til medlem av revisjonsutvalget.

7. Godkjennelse av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen traff følgende vedtak: Revisjonshonoraret på NOK 642 894 for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes.

8. Valg

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- Styremedlemmer på valg, Sissel Berdal Haga Thon, Stig O. Jacobsen og Arne Sperre, gjenvelges for 2 års valgperiode.
- Annette Hofgaard gjenvelges som styrets varamedlem for ett års valgperiode.



Kjetil Nilsen

5. Corporate Governance

The General Meeting adopted the following resolutions:

- The Board of Directors' proposal for the Statement on Corporate Governance is approved.
- The General Meeting expresses its support for the Board of Directors' report on remuneration and other compensation paid to executive personnel for the financial year.

6. Determination of remuneration for members of the Board of Directors and the Audit Committee

The General Meeting adopted the following resolution: Remuneration is set at NOK 250,000 for each Board member, NOK 60,000 for the Deputy Board member, NOK 120,000 for the Chair of the Audit Committee, and NOK 95,000 for members of the Audit Committee.

7. Approval of the auditor's remuneration

The General Meeting adopted the following resolution: The audit fee of NOK 642,894 for the ordinary audit of the parent company is approved.

8. Election

The General Meeting adopted the following resolutions:

- Board members standing for election, Sissel Berdal Haga Thon, Stig O. Jacobsen, and Arne Sperre, are re-elected for a two-year term of office.
- Annette Hofgaard is re-elected as Deputy Board member for a one-year electoral period.



Arne B. Sperre