

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OLAV THON EIENDOMSSSELKAP ASA

Den 23. mai 2017 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.

Olav Thon Eiendomsselskap ASA har utstedt 106 445 320 aksjer. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 100.000 egne aksjer, som det ikke kan avgis stemme for. Antall stemmeberettigede aksjer er etter dette 106.345.200

Tilstede var 40 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 93.591.914 aksjer d.v.s. 88,0 % av selskapets 106 345 320 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 med 87.188.234 stemmer for og 6.403.680 avholdende stemmer.

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 Knut Ore.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2016, herunder utbetaling av aksjeutbytte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- *Styrets forslag til årsoppgjør for 2016 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder styrets forslag om å utbetale aksjeutbytte for 2016 med 2,00 kroner pr. aksje godkjennes.*

Det ble opplyst at utbytte vil bli utbetalt i uke 23 til aksjeeiere pr. generalforsamlingsdato, og at aksjene vil bli handlet på Oslo Børs eksklusivt utbytte fra og med 24. mai 2017.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 85.957.023 stemmer, mot 2.287.030 stemmer, mens 5.347.861 stemmer var avholdende.

Hvert av styrets medlemmer godtgjøres styrehonorar for 2016 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. anmodning 440.000 kroner. I tillegg kommer honorar for begrenset revisjon av halvårsregnskapet med 48.000 kroner.

5. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Det ble opplyst at det skal holdes en rådgivende avstemming over denne, og eventuelle retningslinjer om ytelser knyttet til aksjer eller aksjekursutvikling skal godkjennes av generalforsamlingen. Det ble opplyst at sistnevnte ikke er aktuelt for Olav Thon Eiendomsselskap ASA.

Generalforsamlingen fattet følgende rådgivende vedtak med 93.531.914 stemmer, mot 60.000 stemmer:

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

6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring.

Det ble opplyst at generalforsamlingen skal behandle redegjørelsen, men at det ikke skal stemmes over denne.

Generalforsamlingen fattet følgende rådgivende vedtak med 87.188.234 stemmer, avholdende 6.403.680 stemmer:

7. Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 93.531.914 stemmer, mot 60.000 stemmer:

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 inntil 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 22. mai 2018*

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 22. mai 2018*

9. Valg

Det ble opplyst at styret skal bestå av 3 – 5 medlemmer som velges for 2 år, og ett varamedlem med funksjonstid 1 år. Styrets leder skal velges særskilt.

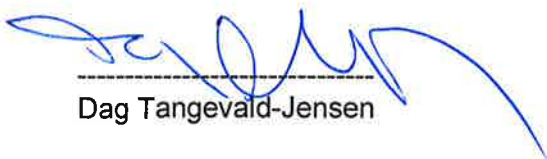
Videre ble det opplyst at samtlige styremedlemmer ble valgt for 2 år i 2016, og det kun er styrets varamedlem som er på valg for 1 år.

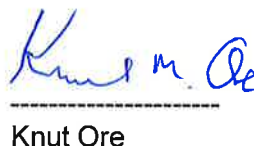
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 85.957.023 stemmer, mot 2.287.030 stemmer, mens 5.347.861 stemmer var avholdende.

Varamedlem Ole-Christian Hallerud, ble gjenvalgt for 1 år frem til 2018

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

23. mai 2017


Dag Tangevald-Jensen


Knut Ore

**AKSJONÆRER REPRESENTERT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OLAV THON EIENDOMSSLESKAP ASA 23. MAI 2017**

	DELTAGER	REPRESENTERER/	HAR FULLMAKT	EIER
		EIER ANTALL	FRA AKSJONÆR	ANTALL
1	Thon, Olav	AKSJER		AKSJER
		90 201 520	Olav Thon Gruppen AS	68 674 000
			Investhon AS	7 858 940
			Thon Eiendomsdrift AS	10
			Jone Kvame	700
			Inger Gunderson	10 000
			May Helen Seglsten	680
			Tore Grøndahl	14
			Trond Erik Skogan	350
			Arvid Hefte	200
			Geir Kronbæck	107
			Kristian Lang-Ree	2 190
			Stein Aukner/Aukner Holding As	27 600
			VERDIPAPIRFONDET HANDELSBANKEN	600 000
			1) Folketrygdfondet AS	5 391 838
			2) DNB Norge IV	1 065 011
			2) DNB Norge Indeks	119 459
			2) DNB Barnefond	41 005
			2) DNB 2020	5 736
			3) Odin Norge	1 028 186
			3) Skagen M2 Verdipapirfond	310 000
			3) Odin Eiendom	403 228
			3) BBH Trustee Service Ltd.	2 324
			3) Verdipapirfondet Alfred Berg Indeks	25 783
			3) Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	244 362
			3) Alfred Berg Faatighetsfond Norden	20 253
			3) Vanguard Global Ex-U.S. Real Estate	146 762
			3) VY FMR DIVERSIFIED MID CAP PORTFOLIO	43 900
			3) Wilmington Multi-Manager Real Estate Asset Fund	2 232
			4) Verdipapirfondet Nordea Avkastning	562 300
			4) Verdipapirfondet Nordea Kaptial	877 354
			4) Verdipapirfondet Nordea Verdi	1 542 381
			4) Verdipapirfondet Nordea Norge Pluss	160 924
			4) Non-Ucits Nordea Private Banking N	163 108
			4) Nordea 1 SICAV	143 896
			4) KLP Aksje Norge VPF	238 010
			4) Kommunal Landspensjonskasse	118 710
			4) KLP Aksje Norge Indeks VPF	300 029
			4) KLP Aksje Norden	9 938
			5) Stichting Pensionfonds Metal	60 000
2	Bjarne Johannes Sonerud	1		
		3	Singita Worldwide Trading	
		1	The Divine Djedankh Aksjeselskap	
3	Hedvig Lima	300		
4	Rune Øistesø	5 000		
5	Sissel B. Haga	22 000		
6	Lars Løseth	7 000	LL- Holding AS	
7	Lars Kvalvåg	60		
8	Björg Kvalvåg	65		
9	John Melhus	1 578 249	Otto Olsen Invest AS	
10	Mette Melhus	700 000	Otto Olsen Eiendom AS	
11	Line Norbye	485 000	Otto Olsen Næringsbygg AS	
12	Aage Fred Johansen	4 500		
13	Odd Erik Haakonsen	27 000	Auctoritas AS	
14	Halvor Aaraas	331		
15	Knut M Ore	100 000	Universal Presentkort AS	
		2 500	Knut M Ore Aksjeselskap	
16	Sverre Larssen	400		
17	Torleiv Tho	845		

18	Jon Låg		Kristoffer Låg	355
19	Tollef Schiander		Lilling AS/Inger Schiander	10 000
			Inger Schiander	14 040
20	Gunnar Bernard Brandsberg	27 240		
21	Hans Petter Landmark	21 000		
22	Erik Hoelsveen	314		
23	Erik Norman	56 000		
24	Kjetil Bie	980	Bie Produksjon AS	
25	Jens Sunde	21 200		
26	Kåre J. Grøtta	43 000	Storetind AS	
27	Pål Grjotheim	30 300		
28	Erling Turtum	100	Turtum Invest	
29	Olav Tveiten	6 080		
30	Arne Blikstad Sperre	2 600		
31	Grethe L. Jarlsby	300		
32	Nils Terje Furunes	10 740		
33	Svein Asbjørn Løken	100 740		
34	Tor Martin Hansen	20		
35	Jens-Moritz Klepper Jensen	120		
36	Unni Jensen		Hans-Petter Jensen	120
37	Leonard Hemsén	100 000	Carl F. Hemsén As	
38	Bergfinn Aabø	1 000		
39	Inge Monstad	890		
40	Melhus Kari Meco	10 000		
	REPRESENTERTE AKSJER	93 591 914		
	DVS.	88,0 %		90 226 035
	AV TOTALT ANTALL AKSJER	106 345 320		