

PROTOKOLL

Den 24. mai 2012 ble ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA.

Generalforsamlingen fant sted på Thon Hotel Opera i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen.

Styrets leder Olav Thon åpnet generalforsamlingen.

Tilstede var 18 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 9.092.837 aksjer, dvs. 85,4% av selskapets 10 644 532 utestående aksjer. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Tilstede var også styrets leder Olav Thon, styremedlemmene Stig O. Jacobsen, Sissel Berdal Haga, Kristian Leer-Salvesen, Signe Moland, varamedlem til styret Marianne Morris, 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 9.092.383 stemmer. 454 stemmer var blanke.

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 Line Norbye.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2011, herunder utbetaling av aksjeutbytte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- *Styrets forslag til årsoppgjør for 2011 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder styrets forslag om å utbetale aksjeutbytte for 2011 med 10,00 kroner pr. aksje godkjennes.*
- *Utbytte utbetales til aksjeeiere pr. 24 mai, med utbetaling fra 7. juni 2012.*
- *Aksjene i Olav Thon Eiendomsselskap ASA noteres "eks-utbytte" 25. mai 2012.*

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 9.092.383 stemmer mot 554 stemmer:



Hvert av styrets medlemmer godtgjøres styrehonorar for 2011 med 100.0000 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

5. Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

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

6. 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 10.562.800 kroner, tilsvarende 10 % av selskapets nåværende aksjekapital.
- Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for erverv av aksjene er henholdsvis 1.500 kroner og 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 24. mai 2013..

7. 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 1.000.000 aksjer à 10 kroner som skal tilhøre selskapets eksisterende aksjeklasse.
- Fullmakten er gyldig frem til 24. mai 2013
- 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.

8. Valg

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 9.092.383 stemmer mot 554 stemmer:

Som styremedlem for 2 år velges

*Olav Thon
Sissel Berdal Haga
Kristian Leer-Salvesen
Stig O. Jacobsen
Elin Ørjasæter*

og som varamedlem til styret for 1 år velges Marianne Morris

Styrets sammensetning etter valget er følgende:

*Olav Thon, valgt frem til 2014
Sissel Berdal Haga, valgt frem til 2014
Stig O. Jacobsen, valgt frem til 2014
Kristian Leer-Salvesen, valgt frem til 2014
Elin Ørjasæter, valgt frem til 2014*

Varamedlem Marianne Morris, valgt frem til 2013

9. Vedtektsendring

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Vedtektenes § 6 endres til følgende:

§ 6 **Generalforsamlingen**

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- a) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- b) Valg av styre.*
- c) Andre saker som blir forelagt generalforsamlingen til uttalelse eller som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.*

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på selskapets internettside www.olt.no i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter

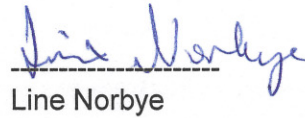
lov skal inntas i eller ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve disse dokumentene tilsendt.

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

24. mai 2012



Dag Tangevald-Jensen



Line Norbye

**AKSJONÆRER REPRESENTERT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OLAV THON EIENDOMSSKAP ASA 24. MAI 2012**

	DELTAGER	REPRESENTERER/ EIER ANTALL AKSJER	HAR FULLMAKT FRA AKSJONÆR	EIER ANTALL AKSJER
1	Olav Thon	8 594 860	Thon Gruppen AS	6 867 400
			Investhon AS	735 894
			Thon Eiendomsdrift AS	1
			Thon, Inger Johanne	4 893
			Ruud, Dag Adler	40
			Folketrygdfondet	958 562
			Odin Eiendom 1	8 812
			Odin Eiendom	18 804
			* Vanguard Global EX-U.S. Real Estate	339
			* SSB Investment Funds for Taxexempt for retirements Plans	115
2	Haga, Sissel Berdal	2 200		2 200
3	Nyhus, Kristin	90	Klafstad, Anette	90
4	Lunde, Lars M.	202 400	MP Pensjon	202 400
5	Norbye, Line	261 656	Otto Olsen Eiendom AS	70 000
			Otto Olsen Invest AS	146 656
			Otto Olsen Næringsbygg AS	45 000
6	Strandskogen, Eva-Lill	1 440		1 440
7	Sunde, Jens A	1 850		1 850
8	Øie, Odd Reidar	16		16
9	Øistesø, Rune	371		371
10	Holm, Dan	60		60
11	Solvang, Kjetil Palmesen	30		30
12	Palmesen Solvang, Kristin	340		340
13	Grøtta, Kåre J	2 150	Storetind AS	2 150
14	Forus, Ingve	215	FORUS HOLDING AS	215
15	Bratlien, Jan-Håvard	30		30
16	Strandskogen, Runar	10 526		10 526
17	Strandskogen, Thea	20		20
18	Løken, Svein	14 583		14 583
	REPRESENTERTE AKSJER	9 092 837		9 092 837
	DVS.	85,4 %		
	AV TOTALT ANTALL AKSJER	10 644 532		