

Innkalling til ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Olav Thon Eiendomsselskap ASA avholder ordinær generalforsamling onsdag 23. mai 2018 kl. 13.00 på Hotel Bristol, Kristian IVs gate 7, Oslo.

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, herunder opptak av fortegnelse over antallet representerte stemmeberettigede aksjer.

2. Valg av møteleder samt en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder disponering av årsresultatet.

Styret foreslår at det utbetales utbytte for regnskapsåret 2017 med kr 2,20 pr. aksje. Utbytte vil bli utbetalt i uke 23 til aksjeeiere pr. generalforsamlingsdato, forutsatt at generalforsamlingen slutter seg til styrets forslag.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusivt utbytte fra og med 24. mai 2018.

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

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

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet iht. allmennaksjelovens § 6-16a er inntatt i note 8 til konsernregnskapet for Olav Thon Eiendomsselskap ASA. Det skal holdes rådgivende avstemming over denne. Eventuelle retningslinjer om ytelser knyttet til aksjer eller aksjekursutvikling skal godkjennes av generalforsamlingen.

6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring.

Redegjørelse for foretaksstyring iht. regnskapsloven § 3-3b er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; www.olt.no. Generalforsamlingen skal behandle redegjørelsen, men det skal ikke stemmes over denne.

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. Det foreslås derfor at generalforsamlingen fornyer fullmakten gjennom følgende vedtak:

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- samlet pålydende verdi av egne aksjer kan utgjøre inntil kr 10 600 000, hvilket tilsvarer inntil ca. 10 % av selskapets aksjekapital;
- den høyeste kjøpesum som skal betales pr. aksje er kr 250 og den laveste kr 10. Styret står fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje;
- fullmakten er gyldig til 22. mai 2019.

8. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen.

Styret har løpende hatt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Slik fullmakt muliggjør bl.a. 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 følgende fornyelse av fullmakten ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet dersom det skulle oppstå muligheter for å videreutvikle konsernets virksomhet ved hel eller delvis erverv av aktiva, virksomhet eller selskapsandeler mot vederlag i nytegnede aksjer, på følgende vilkår:

- aksjekapitalen kan forhøyes med inntil kr 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, jf. 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 22. mai 2019.

9. Valg.

På valg er samtlige styremedlemmer for 2 år, samt styrets varamedlem for ett års valgperiode.

Oslo, 23. april 2018

Styret i Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Informasjon:

Olav Thon Eiendomsselskap ASA har utstedt 106 445 320 aksjer. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 700 000 egne aksjer, som det ikke kan avgis stemme for. Antall stemmeberettigede aksjer er etter dette 105 745 320.

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

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig iht. skriftlig fullmakt, bes gi melding om dette på vedlagte blankett eller via selskapets hjemmeside. Påmeldingen må være selskapet i hende senest 22. mai 2018.

Påmelding kan gjøres via:

Internett: www.olt.no

E-post: firmapost.olt@olavthon.no merket "Generalforsamling"

Brev: Olav Thon Eiendomsselskap ASA

Att.: Finansavdelingen

Postboks 489 Sentrum, 0105 Oslo

Notice of Ordinary General Meeting of Olav Thon Eiendomsselskap ASA

The Ordinary General Meeting of Olav Thon Eiendomsselskap ASA will be held on Wednesday 23 May 2018 at 13:00 at the Hotel Bristol, Kristian IVs gate 7, Oslo.

The following items will be considered:

- 1. Opening of the General Meeting by Chairman of the Board, including recording the number of represented shares with voting rights.**
- 2. Election of chairperson and one representative to sign the minutes of the General Meeting together with the chairperson.**

- 3. Approval of the 2017 annual financial statements and annual report for Olav Thon**
Eiendomsselskap ASA and the Group, including allocation of profit for the year. The Board of Directors proposes a dividend payment of NOK 2.20 per share for 2017. If the proposal is adopted, the dividend will be paid to shareholders in week 23.

The shares listed on Oslo Stock Exchange will be traded exclusive dividend on 24 May 2018.

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

- 5. Consideration of the Board of Directors' statement concerning the determination of salaries and other remuneration to senior executives.**

The Board of Director's statement concerning the determination of salaries and other remuneration of senior executives of the Company, pursuant to section § 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, is included in note 8 to the consolidated financial statements for Olav Thon Eiendomsselskap ASA. An advisory vote will be conducted in relation to this. Any guidelines concerning benefits linked to shares or the development of the share price must be approved by the General Meeting.

- 6. Consideration of the Board's corporate governance report.**
Pursuant to section § 3-3b of the Norwegian Accounting Act, the corporate governance report is available on the Company's website: www.olt.no. The report will be considered by the General Meeting, but will not be subject to a vote.

- 7. Authorisation of the Board of Directors to acquire the Company's own shares.**

The Board of Directors has had ongoing authorisation 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 General Meeting renew this authorisation by adopting the following resolution:

The Board of Directors of Olav Thon Eiendomsselskap ASA is granted authorisation 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 authorisation is valid until 22 May 2019.

- 8. Authorisation of the Board of Directors to increase the share capital.**

The Board of Directors has had ongoing authorisation to increase the share capital. Among other things, such authorisation simplifies administrative procedures in the event that 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

General Meeting renew this authorisation by adopting the following resolution:

The Board of Directors of Olav Thon Eiendomsselskap ASA is granted authorisation to increase the Company's share capital in the event that 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 authorisation 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 authorisation covers decisions relating to mergers, in accordance with section § 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act;
- the authorisation is valid until 22 May 2019.

- 9. Election.**

The Board of Directors' members are up for election for terms of two year. The Board of Directors' deputy members are up for election for terms of one year.

Oslo, 23 April 2018

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 700,000 own shares, which are non-voting shares. The number of voting shares is therefore 105,745,320.

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

Shareholders who wish to attend the general meeting themselves or by proxy in accordance with written authorization, are requested to register using the attached note or via the company's website. The registration must be received by the company by 22 May 2018.

Registration may be given in the following ways:

Internet: www.olt.no
Email: firmapost.olt@olavthon.no marked "General Meeting"
Letter: Olav Thon Eiendomsselskap ASA
c/o: Finance Department
P.O. Box 489 Sentrum, 0105 Oslo

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