

PROTOKOLL

Den 19. mai 2011 ble ordinær generalforsamling i Olav Thon Eiendomsselskap ASA avholdt i Thon Hotel Opera i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen.

Styrets leder Olav Thon åpnet generalforsamlingen.

Tilstede var 14 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 8.986.589 aksjer, dvs 84,4% 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.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent, så generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

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 2010, herunder utbetaling av aksjeutbytte.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- *Styrets forslag til årsoppgjør for 2010 for Olav Thon Eiendomsselskap ASA og konsernet, herunder styrets forslag om å utbetale aksjeutbytte for 2010 med 10,00 kroner pr. aksje godkjennes.*
- *Utbytte utbetales til aksjeeiere pr. 19. mai, med utbetaling fra 6. juni 2011.*
- *Aksjene i Olav Thon Eiendomsselskap ASA noteres "eks-utbytte" 20. mai 2011.*

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

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Hvert av styrets medlemmer godtgjøres styrehonorar for 2010 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 500.000 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 1.200 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 19. mai 2012 ..*

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 19. mai 2012*
- *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 enstemmige vedtak:

Som styremedlem for 1 år velges:

*Stig O. Jacobsen
Signe Moland*

og som varamedlem til styret for 1 år velges Marianne Morris

Styrets sammensetning etter valget er følgende:

Olav Thon, valgt frem til 2012
Sissel Berdal Haga, valgt frem til 2012
Stig O. Jacobsen, valgt frem til 2012
Kristian Leer-Salvesen, valgt frem til 2012
Signe Moland, valgt frem til 2012

Varamedlem Marianne Morris, valgt frem til 2012

Mer forelå ikke til behandling, så generalforsamlingen ble hevet.

19. mai 2011



Dag Tangevald-Jensen



Line Nordbye

**AKSJONÆRER REPRESENTERT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OLAV THON EIENDOMSSSELKAP ASA 19. MAI 2011**

| | DELTAGER | REPRESENTERER/ EIER ANTALL AKSJER | HAR FULLMAKT FRA AKSJONÆR | EIER ANTALL AKSJER |
|----|---------------------------|---|---|------------------------------------|
| 1 | Olav Thon | 7 608 188 | Thon Gruppen AS Investhon AS Thon Eiendomsdrift AS Thon, Inger Johanne | 6 867 400 735 894 1 4 893 |
| 2 | Haga, Sissel Berdal | 2 200 | | 2 200 |
| 3 | Lunde, Lars M. | 202 400 | MP Pensjon | 202 400 |
| 4 | Melhus, John | 70 000 | Otto Olsen Eiendom AS | 70 000 |
| 5 | Nordby, Line | 139 407 | Otto Olsen Ivenst AS Otto Olsen Næringsbygg AS | 94 407 45 000 |
| 6 | Ore, Knut M. | 7 491 | Universal Presentkort AS | 7 491 |
| 7 | Rud, Arne | 100 | | 100 |
| 8 | Ruud, Dag Adler | 40 | | 40 |
| 9 | Nils Bastiansen | 954 156 | Folketrygdfondet | 954 156 |
| 10 | Solvang, Kjetil Palmesen | 30 | | 30 |
| 11 | Solvang, Kristin Palmesen | 340 | | 340 |
| 12 | Sunde, Jens A | 1 850 | | 1 850 |
| 13 | Øie, Odd Reidar | 16 | | 16 |
| 14 | Øistesø, Rune | 371 | | 371 |
| | REPRESENTERTE AKSJER | 8 986 589 | | 8 986 589 |
| | DVS. | 84,4 % | | |
| | AV TOTALT ANTALL AKSJER | 10 644 532 | | |