

Til aksjeeierne i Pioneer Property Group ASA

PIONEER PROPERTY GROUP ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING***

24. april 2017 kl. 10:00

i

Rådhusgata 23, Oslo

DAGSORDEN

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder (ingen avstemning)

2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)

3. Valg av møteleder

Styret foreslår at generalforsamlingen velger styrets leder, Roger Adolfsen, som møteleder.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

5. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

6. Godkjenning av ekstraordinært utbytte til de ordinære aksjonærene på NOK 5,00 per aksje.

På grunnlag av den solide kontantposisjonen i Pioneer Property Group ASA foreslår Styret et ekstraordinært utbytte til de ordinære aksjonærene på NOK 5 per aksje.

Påmelding

Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta i generalforsamlingen må besørge at vedlagt møteseddel er mottatt på adresse som angitt i møteseddelen senest 20. april

To the shareholders of Pioneer Property Group ASA

PIONEER PROPERTY GROUP ASA

**NOTICE OF ORDINARY GENERAL
MEETING***

24 April 2017 at 10 a.m.

in

Rådhusgata 23, Oslo

AGENDA

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board (no voting)

2. Registration of attending shareholders and proxies (no voting)

3. Election of chairperson

The board proposes that the general meeting elects the chairman of the board, Roger Adolfsen, to chair the meeting.

4. Approval of the notice and the agenda

The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.

5. Election of one person to co-sign the minutes with the chairperson

6. Approval of an extraordinary dividend to the ordinary shareholders of NOK 5.00 per share.

With the basis in the strong cash position in Pioneer Property Group ASA, the Board of Directors has proposed an extraordinary dividend of NOK 5 per ordinary share.

Registration

Shareholders and proxies wanting to participate at the general meeting must ensure that the enclosed attendance form is received at the address set out therein

* Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This notice has been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

2017.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Fullmakter kan gis til styrets leder. Fullmaktsskjema må være mottatt innen senest 20 april 2017 på adressen angitt i skjemaet.

I henhold til vedtektenes § 10 nest siste avsnitt kan retten til å delta og stemme på ved den ekstraordinære generalforsamlingen kun utøves hvis aksjeervervet har blitt innført i Selskapets aksjeeierregister i VPS den femte virkedagen før ekstraordinære generalforsamlingen, dvs. 17. april 2017 (registreringsdatoen). Aksjeeiere som ikke er innført i aksjeeierregisteret på registreringsdatoen vil ikke kunne stemme for sine aksjer. Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene slik at disse står registrert på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn senest 17. april 2017.

Pioneer Property Group ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 9.814.470 ordinære aksjer og 6.500.000 preferanseaksjer. Hver ordinære aksje har én stemme og hver preferanseaksje har 1/10 stemme. Preferanseaksjene har slik fortrinnsrett til utdelinger fra selskapet som det fremgår av vedtektene. Selskapet har per dato for denne innkallingen ingen egne ordinære aksjer/ preferanseaksjer.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag

at the latest 20 April 2017.

Shareholders who are prevented from attending the extraordinary general meeting can be represented by a proxy. A proxy form with details for use is enclosed to this notice. Powers of proxy can be granted to the chairman of the board. The proxy form must be received within 20 April 2017 at the address set out therein.

Pursuant to § 10 second last paragraph of the articles of association, the right to attend and vote a share at the extraordinary general meeting may only be exercised if the acquisition of that share has been entered into the Company's shareholder register in the VPS on the fifth business day prior to the extraordinary general meeting, i.e. 17 April 2017 (the record date). Shareholders who have not been entered into the Company's shareholder register on the record date will not be eligible to vote for their shares. If shares are registered in the VPS through a nominee account, cf. § 4-10 of the Norwegian public limited liability companies act, and the beneficial owner of the shares would like to vote its shares, the beneficial owner must re-register the shares so that the shares are registered in a separate VPS account in the name of the beneficial owner no later than 17 April 2017.

Pioneer Property Group ASA is a Norwegian public limited liability company subject to Norwegian law, including the Public Companies Act and the Securities Trading Act. The company has, as of the date of this notice, issued 9,814,470 ordinary shares and 6,500,000 preference shares. Each ordinary share carries one vote, and each preference share carries one tenth of a vote. The preference shares carry such preferential right to distributions from the company as is set out in the articles of association. As of the date of this notice, the company holds no own ordinary shares/ preference shares.

A shareholder may be accompanied by an advisor at the general meeting, and to give one advisor the right to speak.

Shareholders can raise proposals to

til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Aksjeeiere kan kontakte selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene.

resolutions for items on the agenda and request that board members and managing director at the general meeting provides information about matters which can influence (i) the approval of the annual accounts, (ii) matters which are brought before the shareholders for decision, and (iii) the company's financial position, including the business of companies which the company participates, and other matters which the general meeting shall discuss, unless the requested information cannot be provided without unreasonable damage to the company.

Shareholders may contact the company to receive paper versions of these documents.

31.03.2017

For styret i Pioneer Property Group ASA

Roger Adolfsen
Styrets leder

Vedlegg 1: Møteseddel og fullmaktsskjema

Appendix 1: Attendance form and proxy form