

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Pioneer Property Group ASA (Selskapet) den 20. April 2018 i Selskapets lokaler.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stedet var Runar Rønningen, Martin P. Hoff, og Andreas Wassdal fra Pioneer Property Group ASA, i tillegg til to eksterne aksjonærer. Martin P. Hoff var stedfortreder for styrets leder Roger Adolfsen etter fullmakt. Ettersom selskapet har to aksjeklasser er stemmefordelingen i punktene under oppgitt som stemmeandeler, hensyntatt 10% stemmeandelen for preferanseaksjene.

DAGSORDEN

1. Åpning av generalforsamlingen. (ingen avstemning)
2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter. (ingen avstemning)
3. Valg av møteleder

Martin P. Hoff ble valgt som møteleder.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

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

Andreas Wassdal ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

6. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Pioneer Property Group ASA og konsernet for 2017, herunder utdeling av utbytte på preferanseaksjene

Årsregnskapet og styrets beretning for 2017 ble godkjent, herunder styrets forslag til utbytte av preferanseaksjer.

For: 9,964,345

Mot: 5,498

Avstod: 494,627

7. Valg av medlemmer til valg-komitéen

Det sittende komitéen ble gjenvalgt.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

8. Fastsettelse av honorar til styremedlemmene og valgkomitéens medlemmer.

Foreslått honorar til både styret og valgkomitéen ble vedtatt.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

9. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Honorar for revisjon til BDO AS ble vedtatt.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

10. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

I henhold til styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2017. Fullmakten gjelder utbytte til eiere av preferanseaksjer i henhold til vedtektene § 5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019. Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 20. mars 2017.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

11. Fullmakt til erverv av egne preferanseaksjer

I henhold til styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret i Pioneer Property Group ASA herved fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 650.000 preferanseaksjer, hver med pålydende verdi NOK 1 og samlet pålydende inntil NOK 650 000. Minste og høyeste beløp som kan betales per preferanseaksje skal være henholdsvis NOK 1 og NOK 200. Erverv av egne aksjer kan skje slik

styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer. Erverv kan skje ved en eller flere transaksjoner. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv finner sted. Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. allmennaksjeloven § 12-1. Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019. Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 20. mars 2017.

For: 9,969,843

Mot: 0

Avstod: 494,627

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

Minutes from Annual General Meeting

The Annual General Meeting of Pioneer Property Group ASA (the Company) was held on 20. April 2018 in the Company's office.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Present was Runar Rønningen, Martin P. Hoff, and Andreas Wassdal from Pioneer Property Group ASA in addition to two external shareholders. Martin P. Hoff was deputy for Chairman of the Board Roger Adolfsen by authorization. As the Company has two share classes the vote distributions below are based on vote-rights, accounting for the 10% voting right of the preference shares.

AGENDA

1. Opening of the general meeting. (no voting)
2. Registration of attending shareholders and proxies (no voting).
3. Election of chairperson

Martin P. Hoff was elected as chairperson.

For: 9,969,843

Against:0

Abstain: 494,627

4. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

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

Andreas Wassdal was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

6. Approval of the annual accounts and directors' report of Pioneer Property Group ASA and the group for 2017, including distribution of dividends on the preference shares

The annual accounts and the directors report for 2017 were approved, including the proposal of the Board of Directors for the dividend of preferred shares.

For: 9,964,345

Against: 5,498

Abstain: 494,627

7. Election of nomination committee

The same members of the nomination committee were re-elected.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

8. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The proposed remuneration to the Board of Directors and the nomination committee were approved.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

9. Approval of the remuneration of the Company's auditor

BDO AS' fee was approved.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

10. Authorisation to approve the distribution of dividends

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Companies Act section 8-2(2) to approve the distribution of dividends based on the Company annual accounts for 2017. The authority is for distribution of dividends on the preference shares in accordance with the articles art. 5. The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019. The authorisation replaces authorisation granted in extraordinary general meeting 20 March 2017.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

11. Authorisation to acquire own preference shares

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

In accordance with section 9-4 of the Public Limited Companies Act, the board in Pioneer Property Group ASA is authorised on behalf of the company to acquire up to 650,000 preference shares, each with a nominal value of NOK 1 and combined par value of NOK 650 000. The minimum and the maximum amounts payable per preference share are NOK 1 and NOK 200, respectively. Own shares can be acquired as the board deems appropriate, but not by way of subscription for own shares. Acquisition can be done in one or several transactions. Within this scope, the board is free to decide at what prices and at what time acquisition will take place. Own shares acquired in accordance with this authorisation may only be used for deletion through a capital reduction, cf. section 12-1 of the Public Limited Companies Act. The authorisation is valid until the next ordinary general meeting, but not longer than until 30 June 2019. The authorisation replaces authorisation granted in extraordinary general meeting 20 March 2017.

For: 9,969,843

Against: 0

Abstain: 494,627

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.



Martin P. Hoff



Andreas Wassdal