

**Protokoll fra ordinær generalforsamling i
Pioneer Property Group ASA**

**Minutes of the annual general meeting of
Pioneer Property Group ASA**

Tirsdag, den 9. april 2019 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Pioneer Property Group ASA, org. nr. 914 839 327, (**Selskapet**) i selskapets kontorer i Rådhusgata 23 i Oslo, Norge.

The annual general meeting of Pioneer Property Group ASA, reg. no. 914 839 327, (the **Company**) was held on Tuesday 9 of April 2019 at 10:00 a.m. at the company's offices at Rådhusgata 23 in Oslo, Norway.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Nina Torp Høisæter, stedfortreder for styreleder Roger Adolfsen etter fullmakt.

1 Opening of the meeting

The general meeting was opened by board member Nina Torp Høisæter, according to proxy from Chair of the Board of Directors, Roger Adolfsen.

2 Opptak av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter

Nina Torp Høisæter opptok fortegnelsen over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen er inntatt som vedlegg 1 til protokollen.

2 Registration of attending shareholders and proxies

Nina Torp Høisæter registered the attending shareholders and proxies. The list is enclosed to the minutes as appendix 1.

Selskapet har to aksjeklasser, ordinære aksjer hvor en aksje er lik en stemme og preferanse aksjer hvor en aksje er lik 1/10 stemme.

The Company has two classes of shares, ordinary shares where one share equals one vote and preference shares where one share equals 1/10 of a vote.

9 814 470 av i alt 9 814 470 ordinære aksjer i selskapet og stemmer var representert og 1 137 297 preferanse aksjer som representerer 137 297 stemmer var representert, tilsvarende ca. 95 % av selskapets stemmeberettigede aksjer.

9 814 470 of a total of 9 814 470 ordinary shares and votes were present and 1 137 297 preference shares representing 137 297 votes were present, equivalent to approx. 95 % of the total votes of the Company.

Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

The list was approved by the general meeting.

Tilstede var også CEO Anders H. Løken fra selskapet og advokat Kristian Berentsen.

Present was CEO Anders H. Løken from the Company. Attorney at law Kristian Berentsen was also present.

3 Valg av møteleder

Advokat Kristian Berentsen ble valg til møteleder.

3 Election of chairperson

Attorney at law Kristian Berentsen was elected to chair the meeting.

For: 9 951 767

For: 9 951 767

Mot: 0

Against: 0

Avstod: 0

Abstain: 0

AK KS

4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen og dagsorden og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

4 Approval of the notice and agenda

The chair of the meeting raised the question as to whether there were any objections to the notice or the proposed agenda.

No objections were made to the notice and the proposed agenda, and the general meeting was declared as lawfully convened.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

5 Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Anders H. Løken ble valgt til å medundertegne protokollen samme med møteleder.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

5 Election of a person to sign the minutes together with the chair of the meeting

Anders H. Løken was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

6 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Pioneer Property Group ASA og konsernet for 2018, herunder utdeling av utbytte på preferanseaksjene

CEO, Anders H. Løken, redegjorde for årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets beretning for 2018 for selskapet og konsernet ble godkjent, herunder styrets forslag til utbytte på preferanseaksjer.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

6 Approval of the annual accounts and directors' report of Pioneer Property Group ASA and the group for 2018, including distribution of dividends on the preference shares

The CEO, Anders H. Løken, gave an account of the financial statements and the Board of Directors' Report for the financial year 2018.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The annual accounts and the Board of Directors Report for 2018 for the Company and the Group were approved, including the proposal of the Board of Directors for the dividend on preferred shares.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

7 Styrevalg

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling til valg av styre.

7 Election of Board of Directors

An account of the recommendation regarding election of the Board of Directors were presented.

AL
153

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det sittende styret ble gjenvalgt.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

In accordance with the recommendation of the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

The present Board of Directors were re-elected.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

8 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styrets leder og styremedlemmene får utbetalt et fast honorar på NOK 50 000 og 10 000 for hvert fysiske styremøte for året 2018.

Det betales ikke honorar til valgkomiteens medlemmer.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

8 Determination of the remuneration of the members of the board and the nomination committee

The general meeting passed the following resolution:

The Chairman and the Board Members are paid a fixed fee of NOK 50 000 in addition to NOK 10 000 for each physical meeting in 2018.

No remuneration is paid to members of the nomination committee.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

9 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Honorar for revisjon til BDO AS for Pioneer Property Group ASA for regnskapsåret 2018 godkjennes etter regning.

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

9 Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

BDO AS' remuneration for the audit of Pioneer Property Group ASA for was approved by invoice.

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

10 Fullmakt til å beslutte løpende utdeling av utbytte til preferanseaksjonærene

I henhold til styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

10 Authorisation to approve quarterly distribution of dividends to holders of preference shares

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

AL
KJ

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018.

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 2018.

Fullmakten gjelder kvartalsmessig utbytte til eiere av preferanseaksjer i henhold til vedtektene § 5.

The authority is for quarterly distribution of dividends on the preference shares in accordance with the articles art. 5.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020.

Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 20. april 2018.

The authorisation replaces authorisation granted in general meeting 20 of April 2018.

For: 9 951 767

For: 9 951 767

Mot: 0

Against: 0

Avstod: 0

Abstain: 0

11 Fullmakt til erverv av egne preferanseaksjer

11 Authorisation to acquire own preference shares

I henhold til styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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.

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.

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.

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.

Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. allmennaksjeloven § 12-1.

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.

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020.

The authorisation is valid until the next ordinary general meeting, but not longer than until 30 June 2020.

Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 20. april 2018.

The authorisation replaces authorisation granted in extraordinary general meeting 20 April 2018.

AK
KD

For: 9 951 767

Mot: 0

Avstod: 0

For: 9 951 767

Against: 0

Abstain: 0

Det var ikke flere saker på dagsorden, og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the meeting was adjourned.



Kristian Berentsen

Møteleder



Anders H. Løken

Vedlegg:

Fortegnelse over deltakende aksjonærer, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn eller som fullmektig

Vedlegg 1: Liste over deltagende aksjonærer på ordinær generalforsamling i Pioneer Property Group ASA – 9. April 2019

Totalt ant ordinære stemmer i selskapet: 9 814 470

Totalt ant pref stemmer i selskapet: 650 000 (1/10 av 6 500 000 pref aksjer)

Totalt ant stemmer i selskapet: 10 464 470

Nr	Selskap	Org nummer / f. nr	Ordinære aksjer	Stemmer Ordinære aksjer	Pref aksjer	Stemmer Pref aksjer	Totalt antall stemmer*	Fullmakt/firmaattest	Fullmektig
1	HOSPITALITY INVEST AS	985 096 546	3 201 926	3 201 926			3 201 926	JA	Styreleder el stedfortreder
2	MECCA INVEST AS	988 283 533	1 417 852	1 417 852	115 815	11 582	1 429 434	JA	Styreleder el stedfortreder
3	HI CAPITAL AS	997 523 237	230 068	230 068			230 068	JA	Styreleder el stedfortreder
4	KLEVENSTERN AS	987 626 658	1 417 852	1 417 852	105 815	10 582	1 428 434	JA	Styreleder el stedfortreder
5	EIDISSEN CONSULT AS	916 524 552	1 773 386	1 773 386	779 010	77 901	1 851 287	JA	Styreleder el stedfortreder
6	GRAFO AS	947195360	1 773 386	1 773 386	326 484	32 648	1 806 034	JA	Kristian Berentsen
7	HILDRING INVEST AS	998 421 063			9 600	960	960	JA	Styreleder el stedfortreder

8	Jonny Løvaas	01.04.1972			250	25	25	JA	Styreleder el stedfortreder
9	Kjartan Hamre	01.03.1978			35 988	3 599	3 599	JA	Styreleder el stedfortreder
	SUM			9 814 470		137 297	9 951 767		

* Avrundet til nærmeste hele stemme.