

Til aksjeeierne i Pioneer Property Group ASA

**PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING\***

**19. mai 2020 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, eller annen person ved fullmakt, 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 årsregnskap og styrets årsberetning for Pioneer Property Group ASA og konsernet for 2019**

Årsregnskapet og årsberetningen for Pioneer Property Group ASA for regnskapsåret 2019, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetningen for morselskapet og konsernet.

- 7. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen gjennomgå og behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsberetningen som er tilgjengelig på [www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no).

To the shareholders of Pioneer Property Group ASA

**PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

**NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING\***

**19 May 2020 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, or other representative by proxy, 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 the annual accounts and directors' report of Pioneer Property Group ASA and the group for 2019**

The annual accounts and the annual report for Pioneer Property Group ASA for the financial year 2019, together with the auditor's report, are available on the company's website [www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no).

The board proposes that the general meeting approves the board's proposal for annual accounts and annual report for the parent company and the group.

- 7. The board of directors report on corporate governance**

Pursuant to section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall review and evaluate the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report which is available at

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

**8. Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt innkallingen som Vedlegg 3.

I tråd med allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, mens den delen av retningslinjene som gjelder godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet skal godkjennes av generalforsamlingen.

Ettersom selskapets ledende ansatte ikke mottar godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet, er det ikke utarbeidet retningslinjer for dette og det vil således heller ikke avholdes noen avstemning knyttet til slike retningslinjer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

**9. Fastsettelse av honorar til styremedlemmene og valgkomitéens medlemmer**

Det foreslås at styreformann og styremedlemmene får utbetalt et fast honorar på NOK 50 tusen samt NOK 10 tusen for hvert fysiske styremøte for året 2019.

Det foreslås at det ikke betales honorar til valgkomiteens medlemmer.

**10. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor**

[www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no)

The report is not subject to the vote of the general meeting

**8. Advisory vote related to the board of directors' guidelines on stipulation of salary and other remuneration to the executive management**

In accordance with Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors has prepared a declaration on stipulation of salaries and other remuneration to the senior executives. The declaration is enclosed hereto as Appendix 3.

In accordance with section 5-6 (3) of the Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the guidelines on stipulation of salary and other remuneration to the senior executives by an advisory vote, whilst the part of the guidelines that relates to remuneration linked to the development of the company's share price is subject to approval by the general meeting.

As the members of the executive management of the company do not receive any remuneration linked to the development of the company's share price, guidelines for such remuneration has not been prepared, and hence there will neither be a vote regarding such guidelines.

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting endorses the board of directors' declaration on salary and other remuneration for the executive management."

**9. Determination of the remuneration of the members of the board and the nomination committee**

It is proposed that the Chairman and the Board Members are paid a fixed fee of NOK 50 thousand in addition to NOK 10 thousand for each physical board meeting in 2019.

It is proposed that no remuneration is paid to members of the nomination committee.

**10. Approval of the remuneration of the Company's auditor**

Det foreslås at honorar for revisjon til BDO AS for Pioneer Property Group ASA for regnskapsåret 2019 godkjennes etter regning.

#### **11. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

Valgkomitéen foreslår følgende medlemmer:

Kristian Adolfsen

Kristoffer Lorck

Johnny R. Sundal

#### **12. Godkjenning av utbytte på selskapets ordinære aksjer**

Etter Selskapets salg av samtlige aksjer i datterselskapene Pioneer Public Properties AS og Pioneer Management AS, som ble gjennomført 24. oktober 2019, har Selskapet et stort likviditetsoverskudd. Styret foreslår derfor et utbytte på Selskapets ordinære aksjer på NOK 20,38 per ordinære aksje.

Utbyttet vil for skatteformål i sin helhet klassifiseres som tilbakebetaling av skattemessig innbetalt kapital.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utbytte:

"Det utdeles et utbytte på NOK 20,38 per ordinære aksje, totalt ca. NOK 200 018 899. Utbyttet skal tilfalle eiere av Selskapets ordinære aksjer per generalforsamlingsdatoen, dvs. 19. mai 2020 som registrert i VPS ved utløpet av 21. mai 2020.

Utdelingen utgjør i sin helhet tilbakebetaling av skattemessig innbetalt kapital, og skal regnskapsmessig belastes Selskapets overkurs/annen innskutt egenkapital."

Forutsatt generalforsamlingens godkjenning, er forventet utbetalingsdag for utdelingen 28. mai 2020.

It is proposed that BDO AS' fee for Pioneer Property Group ASA for the financial year 2019 be approved.

#### **11. Election of members to the nomination committee**

The nomination committee proposes the following members:

Kristian Adolfsen

Kristoffer Lorck

Johnny R. Sundal

#### **12. Approval of dividend to the ordinary shareholders**

Following the Company's sale of all the shares in the subsidiaries Pioneer Public Properties AS and Pioneer Management AS, which was completed on 24 October 2019, the Company has a large liquidity surplus. Therefore, the board of directors proposes a distribution of dividend on the Company's ordinary shares of NOK 20.38 per ordinary share.

The distribution will for tax purposes in its entirety be classified as repayment of paid in capital.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting passes the following dividend resolution:

"A distribution of dividend in the amount of NOK 20.38 per ordinary share, in total approx. NOK 200 018 899, shall be made. The distribution shall be made to the holders of the Company's ordinary shares as of the date of the general meeting, i.e. on 19 May 2020 as being registered as such in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 21 May 2020.

The distribution is in its entirety repayment of paid in capital for tax purposes, and will for accounting purposes be charged the Company's share premium/other paid in equity."

Subject to the general meeting's approval, the expected payment date for the distribution is 28 May 2020.

**13. Fullmakt til å beslutte løpende utdeling av utbytte til preferanseaksjonærene**

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til å beslutte utbytte for å kunne utbetale utbytte som forutsatt i vedtektene.

Styrets forslag:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2019.

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

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021.

Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 9. april 2019.

**14. Fullmakt til erverv av egne aksjer**

Styret ønsker å ha muligheten til å optimalisere selskapets kapitalstruktur og foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4, jf. § 9-2 gis styret fullmakt til, på vegne av selskapet, å kjøpe egne aksjer (herunder både ordinære aksjer og preferanseaksjer) til en samlet pålydende verdi av NOK 2 936 604, men uansett slik at pålydende verdi av selskapets beholdning av egne aksjer til enhver ikke kan overstige 10 % av Selskapets aksjekapital.
- ii. Det beløp som kan betales per ordinære aksje som erverves er minimum NOK 1 og maksimum NOK 130. Det beløp som kan betales per preferanseaksje som erverves er

**13. Authorisation to approve the quarterly distribution of dividends to holders of preference shares**

The board asks the general meeting for an authorisation to distribute dividend to facilitate dividend payments as set out in the articles.

Board proposal:

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 2019.

The authority is for quarterly 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 2021.

The authorisation replaces authorisation granted in extraordinary general meeting 9 April 2019.

**14. Authority to acquire treasury shares**

The board of directors wishes to have the opportunity to optimize the capital structure of the company and proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding acquisition of treasury shares:

- i. In accordance with section 9-4 cf. section 9-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the company, acquire treasury shares (including both preference shares and ordinary shares) of a total nominal value of NOK 2 936 604, provided however that the Company's holding of treasury shares at any given time shall not exceed 10% of the company's share capital.
- ii. The price per ordinary share to be acquired shall not be lower than NOK 1 and not higher than NOK 130. The price per preference share to be acquired shall not be lower than NOK

minimum NOK 1 og maksimum NOK 110.

- iii. Erverv og avhendelse av egne aksjer under denne fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig.
- iv. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2021 og erstatter tidligere fullmakt.

#### Påmelding

I henhold til Selskapets vedtekter § 10 har styret bestemt at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), til Selskapet på følgende adresse: Rådhusgata 23, 0158 Oslo eller per e-post til IR@pioneerproperty.no. Meldingen må være mottatt senest den 14. mai 2020 kl. 16.00. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

I henhold til Selskapets vedtekter § 10, nest siste avsnitt kan retten til å delta og stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen kun utøves hvis aksjeervertet har blitt innført i Selskapets aksjeeierregister i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 12. mai 2020 (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 stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere slik at disse står registrert på en separat VPS konto i den reelle aksjeeierens navn senest 12. mai 2020.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt,

1 and not higher than NOK 110.

- iii. The method of acquisition and disposal of shares under this authorisation shall be at the board of directors' discretion
- iv. This authorisation is valid from the time it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the next ordinary general meeting, but not longer than until 30 June 2021 and replaces the previous authorisation.

#### Registration

Pursuant to Section 10 of the Company's articles of association, the board of directors has decided that the shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice to the Company to this effect by sending the enclosed registration form (which is also available on the Company's website as set out below) to the Company, to the following address: Rådhusgata 23, 0158 Oslo or per email to IR@pioneerproperty.no. The registration form must be received no later than 14 Mai 2020 at 16:00 hours (CET). Shareholders who do not provide such attendance registration form, or do not meet the deadline stated above, may be denied entrance to the general meeting and will then not be able to vote their shares.

Pursuant to § 10 second last paragraph of the articles of association, the right to attend and vote at the extraordinary general meeting may only be exercised if the acquisition of the share has been entered into the Company's shareholder register in the VPS on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. 12 May 2020 (the record date). Shareholders not having 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. section 4-10 of the Norwegian Public Limited 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 12 May 2020.

Shareholders prevented from attending in person may be represented by proxy. The proxy form,

med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Roger Adolfsen eller den han bemyndiger. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapet pr post eller e-post innen den 18. mai 2020 kl. 16.00.

Pioneer Property Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 9 814 470 ordinære aksjer og 4 868 553 preferanseaksjer. Hver preferanse-aksje har stemmevekt på 1/10 stemmer, således at 10 preferanseaksjer gir én stemme, mens én ordinær aksje gir én stemme. Preferanseaksjene har slik fortrinnsrett til utdeling som fremgår av Selskapets vedtekter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag 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) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen 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.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag 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 saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet pr post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Rådhusgata 23, e-post: [IR@pioneerproperty.no](mailto:IR@pioneerproperty.no).

\*\*\*

including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice (which is also available on the Company's website as set out below). If desirable, proxy may be given to the chairperson of the board of directors, Roger Adolfsen or a person appointed by him. Completed proxy forms may either be sent to the Company by mail or email within 18 Mai 2020 at 16:00 hours (CET) or be presented at the general meeting.

Pioneer Property Group ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this Notice, the Company has issued 9,814,470 ordinary shares and 4,868,553 preference shares. Each preference share represents 1/10 vote, so that 10 preference shares represents one vote, while one ordinary share represents one vote. The preference shares have priority with respect to distributions as set forth in the Company's articles of association.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

A shareholder may propose resolutions on matters included on the agenda and require information from the board members and the CEO about issues which may affect the assessment of matters presented to the shareholders for decision, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents to which this notice refers, the proposed resolutions for matters on the proposed agenda, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website [www.pioneerproperty.no](http://www.pioneerproperty.no). Shareholders may contact the Company by mail or e-mail in order to request the documents in question on paper. Address: Rådhusgata 23, e-mail: [IR@pioneerproperty.no](mailto:IR@pioneerproperty.no).

\*\*\*

**Vedlegg:**

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema på norsk

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema på engelsk

Vedlegg 3: Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Vedlegg 4: Innstilling fra valgkomiteen

**Appendices**

Appendix 1: Registration and proxy form in Norwegian

Appendix 2: Registration and proxy form in English

Appendix 3: Board of directors' guidelines on stipulation of salary and other remuneration to the executive management

Appendix 4: Recommendation from the nomination committee

Vedlegg 1 / Appendix 1

**PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ NORSK / REGISTRATION AND PROXY  
FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING IN NORWEGIAN**

**PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

**MELDING OM DELTAKELSE**

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. mai 2020**

Aksjeeiere som ønsker å møte personlig på den ordinære generalforsamlingen den 19. mai 2020, bes om å fylle ut og sende denne melding om deltakelse til: **Pioneer Property Group ASA, Rådhusgata 23, 0158 Oslo** eller til **IR@pioneerproperty.no**.

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 14. mai 2020 kl. 16.00**.

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamlingen den 19. mai kl 10:00. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedenstående aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendte fullmakt(er):

Aksjeeierens navn:

Aksjer (antall):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

Aksjeeierens navn og adresse:  
(vennligst benytt blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeierens underskrift

Undertegner må være myndig. Dersom aksjeeieren ikke er en person, men et selskap, stiftelse mv, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges.

PIONEER PROPERTY GROUP ASA

FULLMAKT

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. mai 2020

Aksjeeiere som ikke sender skjemaet "MELDING OM DELTAKELSE - ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. mai 2020" (se forrige side), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen den 19. mai 2020, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den til: **Pioneer Property Group ASA, Rådhusgata 23, 0158 Oslo eller til IR@pioneerproperty.no.**

Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem **senest den 18. mai 2020 kl. 16.00.**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Styrets leder Roger Adolfsen eller den han bemyndiger, eller

\_\_\_\_\_   
 Navn på fullmektig (vennligst benytt blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Pioneer Property Group ASA den 19. mai 2020. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder Roger Adolfsen eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, li kevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

	Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder (ingen avstemning)				
2	Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter (ingen avstemning)				
3	Valg av møteleder				
4	Godkjenning av innkalling og dagsorden				
5	Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen				
6	Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Pioneer Property Group ASA og konsernet for 2019				
7	Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse				
8	Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
9	Fastsettelse av honorar til styremedlemmene og valgkomitéens medlemmer				
10	Godkjenning av honorar til Selskapets revisor				
11	Valg av medlemmer til valg-komiteén				
12	Godkjenning av utbytte på selskapets ordinære aksjer				
13	Fullmakt til å beslutte løpende utdeling av utbytte til preferanseaksjonærene				
14	Fullmakt til erverv av egne aksjer				

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_   
 (vennligst benytt blokkbokstaver)

Dersom \_\_\_\_\_ dato \_\_\_\_\_ sted \_\_\_\_\_ aksjeeierens underskrift \_\_\_\_\_ aksjeeieren er et selskap, stiftelse mv, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

Vedlegg 2 / Appendix 2

**PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ ENGELSK / REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE ORDINARY GENERAL MEETING IN ENGLISH**

**PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

**NOTICE OF ATTENDANCE**

**ORDINARY GENERAL MEETING 19 May 2020**

Shareholders who wish to attend the ordinary general meeting to be held on 19 May 2020 in person are requested to fill in and return this notice of attendance to: **Pioneer Property Group ASA, Rådhusgata 23, 0158 Oslo or to IR@pioneerproperty.no**.

The form should be received by the Company **no later than 14 May 2020 at 16:00 hours (CET)**.

The undersigned wishes to attend the ordinary general meeting on 19 May 2020. Furthermore, the undersigned shareholder is authorised to attend and vote at the ordinary general meeting on behalf of the below listed shareholder(s) in accordance with the enclosed/separately returned power of attorney:

Name of shareholder:

Shares (number):

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

_____	_____	_____
Date	Place	Shareholder's signature

Must be signed by a person of legal age. If the shareholder is a legal entity, please attach the shareholders' certificate of registration and if applicable proxy.

**PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

**POWER OF ATTORNEY  
ORDINARY GENERAL MEETING 19. May 2020**

Shareholders who do not return the form "NOTICE OF ATTENDANCE – ORDINARY GENERAL MEETING 19 May 2020" (see the previous page), and therefore wish to authorise another person to act on his or her behalf at the ordinary general meeting on 08 January 2020 must complete this power of attorney form and return it to: **Pioneer Property Group ASA, Rådhusgata 23, 0158 Oslo or to IR@pioneerproperty.no.**

The power of attorney should be received by the Company **no later than 18 May 2020 at 16:00 hours (CET).**

The undersigned hereby grants (please tick):

The chairperson of the board of directors Roger Adolfsen, or the person he appoints, or

\_\_\_\_\_ Name of attorney (*please use capital letters*)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Pioneer Property Group ASA to be held on 19 May 2020. If the power of attorney is submitted without stating the name of the attorney, the power of attorney will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors Roger Adolfsen or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

	Item	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
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				
4	Approval of the notice and the agenda				
5	Election of one person to co-sign the minutes with the chairperson				
6	Approval of the annual accounts and directors' report of Pioneer Property Group ASA and the group for 2019				
7	The board of directors report on corporate governance				
8	Advisory vote related to the board of directors' guidelines on stipulation of salary and other remuneration to the executive management				
9	Determination of the remuneration of the members of the board and the nomination committee				
10	Approval of the remuneration of the Company's auditor				
11	Election of members to the nomination committee				
12	Approval of dividend to the ordinary shareholders				
13	Authorisation to approve the quarterly distribution of dividends to holders of preference shares				
14	Authority to acquire treasury shares				

The shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(*please use capital letters*)

\_\_\_\_\_ Date                      \_\_\_\_\_ Place                      \_\_\_\_\_ Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

### **APPENDIX 3: THE BOARD OF DIRECTORS' DECLARATION ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT IN PIONEER PROPERTY GROUP ASA**

This declaration has been prepared by the board of directors of Pioneer Property Group ASA (the "**Company**") in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 6-16a, in connection with the Company's annual general meeting scheduled to be held on 19 May 2020.

The declaration includes the policies which the Company will use for the determination of salary and other remuneration to its executive management (the "**Executive Management**") in the calendar year 2020 as set out in Section 1 below. These policies shall be subject to an advisory vote by the general meeting.

Since the Company does not provide any equity-based remuneration to the Executive Management, guidelines on such remuneration have not been prepared and shall not be subject to approval by the Company's general meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-6 (3).

The information in Section 2 regarding remuneration practice for the financial year 2019 is not subject to any vote by the Company's general meeting.

#### **1 GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION**

*The guidelines covered under this section address general aspects and principles for executive remuneration and are subject to a separate vote at the annual general meeting, the result of which is advisory (non-binding) for the board of directors. If the board of directors in an agreement deviates from the guidelines, the reason(s) for such deviation shall be included in the minutes of the meeting of the board of directors.*

The main purpose of the executive management remuneration is to encourage a strong and sustainable performance-based culture, which attracts, retains and develops qualified people with the right managerial and professional competencies, and thereby also supports and contributes to the Company's profit and increased shareholder value.

The fundamental principle in the Company's determination of remuneration for its Executive Management is that the terms are to be competitive with the terms of positions with similar responsibility, workload and complexity in the same markets.

More specifically, this implies that the members of the Executive Management shall be given a base salary and other remuneration at a level reflecting the principles mentioned above.

#### **The remuneration of the Executive Management includes:**

- (i) **Base salary** - Base salary is typically the primary component of the Executive Management's compensation and shall reflect the overall contribution of the executive to the Company. The base salary shall be determined based on job level, local competition, market salary band for the job and performance level.
- (ii) **Bonus payment** - The board of directors has established a performance-related program providing members of the Executive Management the right to annual cash bonuses in addition to the base salary, up to a certain amount stipulated in the individual employment

agreement, provided that certain performance criteria are achieved. The size of the bonus payment (up to the relevant maximum amount) is to be determined by the board of directors (concerning bonus to the CEO) or by the CEO (concerning bonus to other members of the Executive Management) in their sole discretion.

The Company has retirement plans in accordance with local market practice and mandatory law where applicable.

The Company has not established any share incentive programmes or other equity-based remuneration.

The Company has not entered into any termination agreements with the members of the Executive Management providing for benefits upon termination of employment.

The members of the Executive Management are not entitled to any forms of remuneration other than as set out above.

## **2 REMUNERATION PRACTICE IN 2019**

*The information in this section is not subject to any vote by the general meeting.*

As the Company did not have any employees until 24 October 2019, the Company has not previously prepared any declaration regarding the determination of salary and other remuneration for the Executive Management. However, the Company has complied with the above principles from the time the members of the Executive Management were employed by the Company. The agreements entered into with the members of the Executive Management in connection with their employment are considered to be in the best interest of the Company and its shareholders.

Salary and other remuneration for the members of the Executive Management for the year 2019 are described in further details in note 1 to the Company's annual accounts for 2019.

## VEDLEGG 4:

### INNSTILLING FRA VALGKOMITÉEN I PIONEER PROPERTY GROUP ASA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. MAI 2020

#### 1 FORMÅL OG BAKGRUNN

Denne innstillingen ("**Innstillingen**") har blitt utarbeidet av valgkomitéen ("**Valgkomitéen**") i Pioneer Property Group ASA ("**Selskapet**") i henhold til Selskapets vedtekter § 9 og anbefalingene i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ("**Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse**").

Innstillingen gis til aksjonærene i Selskapet for den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2020.

Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

- Kristian Adolfsen (formann)
- Kristoffer Lorck (medlem)
- John Ivar Busklein (medlem)

Medlemmene av Valgkomitéen ble valgt på ordinær generalforsamling 20. april 2018 for en toårsperiode, og deres valgperiode varer frem til ordinær generalforsamling i 2020.

#### 2 OMFANGET AV INNSTILLINGEN

Innstillingen inneholder følgende:

- en innstilling til den ordinære generalforsamlingen om valg av leder og medlemmer av valgkomitéen;
- en innstilling til den ordinære generalforsamlingen om godtgjørelse for styret; og
- en innstilling til den ordinære generalforsamlingen om godtgjørelse for medlemmer av Valgkomitéen.

## APPENDIX 4:

### RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE OF PIONEER PROPERTY GROUP ASA TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 19 MAY 2020

#### 1 PURPOSE AND BACKGROUND

This recommendation (the "**Recommendation**") has been prepared by the nomination committee (the "**Nomination Committee**") of Pioneer Property Group ASA (the "**Company**") in accordance with section 9 of the Company's Articles of Association and the recommendations in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (the "**Norwegian Corporate Governance Code**").

The Recommendation is made to the shareholders of the Company for the annual general meeting on 19 May 2020.

The Nomination Committee consists of the following members:

- Kristian Adolfsen (chairman)
- Kristoffer Lorck (member)
- John Ivar Busklein (medlem)

The members of the Nomination Committee were elected by the annual general meeting on 20 April 2018 for a two-year period and their election period lasts until the annual general meeting of 2020.

#### 2 THE SCOPE OF THE RECOMMENDATION

The Recommendation contains the following:

- a recommendation to the annual general meeting regarding the election of chairman and members of the Nomination Committee;
- a recommendation to the annual general meeting regarding the remuneration to the board; and
- a recommendation to the annual general meeting regarding the remuneration to the

members of the Nomination Committee.

### **3 FORSLAG TIL GENERALFORSAMLINGEN TIL VALG AV STYRELEDER OG STYREMEDLEMMER**

Alle medlemmene av valgkomitéen står på valg på dette års ordinære generalforsamling.

Valgkomitéen foreslår at ordinær generalforsamling velger følgende medlemmer til valgkomitéen med en valgperiode fra ordinær generalforsamling i 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

- Kristian Adolfsen som leder (gjenvalg)
- Kristoffer Lorck som medlem (gjenvalg)
- Johnny R. Sundal som medlem (ny)

### **4 GODTGJØRELSE TIL STYRET**

Valgkomitéen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

- Styreleder: Kr. 50.000 i basisgodtgjørelse, samt kr. 10.000 per møte
- De andre styremedlemmene: Kr. 50.000 i basisgodtgjørelse, samt kr. 10.000 per møte

### **5 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN**

Valgkomitéen foreslår følgende godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen:

- Styreleder: Kr. 0,-
- De andre styremedlemmene: Kr. 0,-

### **3 PROPOSAL TO THE GENERAL MEETING FOR ELECTION OF CHAIRMAN OF THE BOARD AND MEMBERS OF THE BOARD**

All of the members of the Nomination Committee are up for election at this year's annual general meeting.

The Nomination Committee proposes that the annual general meeting elects the following members to Nomination Committee with an election period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2022:

- Kristian Adolfsen as chairman (re-election)
- Kristoffer Lorck as member (re-election)
- Johnny R. Sundal as member (new)

### **4 REMUNERATION TO THE BOARD**

The Nomination Committee proposes the following remuneration to the directors:

- The chairman of the board of directors: NOK 50,000 as basis remuneration, plus NOK 10.000 per meeting
- The other members of the board of directors: NOK 50,000 as basis remuneration, plus NOK 10.000 per meeting

### **5 REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee proposes the following remuneration to the members of the Nomination Committee:

- The chairman of the board of directors: NOK 0,-
- The other members of the board of directors: NOK 0,-