

VEDTEKTER FOR PIONEER PROPERTY GROUP ASA

(Vedtatt 12. mai 2015, sist endret 28. mai 2015)

§1

Navn

Selskapets foretaksnavn er Pioneer Property Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§2

Forretningskommune

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§3

Formål

Selskapet skal drive investering i fast eiendom og tilhørende virksomhet.

§4

Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 16 314 470 fordelt på

- a. 9 814 470 ordinære aksjer
- b. 6 500 000 preferanseaksjer

Hver aksje har pålydende NOK 1. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

Hver preferanseaksje har en stemmevekt på 1/10 stemme, således at 10 preferanseaksjer gir 1 stemme mens 1 ordinær aksje gir 1 stemme. Preferanseaksjene har slik fortrinnsrett til utdeling som det følger av §§ 5-7 nedenfor.

Ved forholdsmessig kapitalforhøyelse skal aksjeeierne innen hver aksjeklasse bare ha fortrinnsrett til aksjer innen den aksjeklasse de fra før har aksjer i.

§5

Utdelinger fra selskapet

Dersom selskapet beslutter å dele ut utbytte eller gjøre andre utdelinger på aksjene, skal det ikke skje utdeling på de ordinære aksjene før preferanseutbyttet er utbetalt for preferanseaksjene.

- (a) Frem til 30. juni 2020 skal det årlige preferanseutbyttet tilsvare NOK 7,50 pr. preferanseaksje.
- (b) Fra og med 1. juli 2020 skal det årlige preferanseutbyttet hvert år økes med NOK 1 pr. preferanseaksje inntil det årlige preferanseutbyttet har nådd NOK 10 pr. preferanseaksje.

Preferanseutbyttet utbetales med en fjerdedel på følgende datoer: 31. mars, 30. juni, 30. september og 31. desember hvert år. Første utbetalingsdag er 30. september 2015 med

et beløp pr preferanseaksje på NOK 1,875 pluss et beløp tilsvarende en rente på 7,5% p.a. av tegningskurs (NOK 100) for antall dager/365 dagers år fra registrering av preferanseaksjene i Foretaksregisteret til 30. juni 2015.

Dersom det i ett eller flere år ikke betales preferanseutbytte, eller utdelt beløp er lavere enn fullt preferanseutbytte, skal preferanseutbyttet i senere regnskapsår økes med et beløp tilsvarende forskjellen mellom det som skulle vært utbetalt og det som faktisk er utbetalt, tillagt en rente på 5 % p.a. som skal legges til 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober hvert år ("ubetalt preferanseutbytte").

I tilfelle antallet preferanseaksjer endres gjennom spleis eller splitt, skal preferanseutbyttet regnes om for å gjenspeile endringen.

Preferanseaksjene skal ikke ha noen rett til utdeling av utbytte ut over preferanseutbytte og ubetalt preferanseutbytte.

§6

Innløsning av preferanseaksjer

Selskapet har rett til å innløse preferanseaksjer etter beslutning fra generalforsamlingen.

Dersom ikke samtlige preferanseaksjer innløses, skal innløsningen skje pro rata i forhold til det antall preferanseaksjer hver aksjeeier har på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning. Dersom slik fordeling ikke er mulig, kan styret beslutte fordelingen av overskytende aksjer.

Med tilslutning fra alle innehavere av preferanseaksjer kan en annen fordeling av innløsning av aksjer besluttes.

Innløsningsbeløpet skal være NOK 130 pr preferanseaksje pluss eventuelt ubetalt preferanseutbytte beregnet i henhold til § 5 frem til innløsningsdagen dersom innløsning skjer med virkning fra før 1. juli 2020. Dersom innløsning skjer med virkning fra og med 1. juli 2020 eller senere skal innløsningsbeløpet være NOK 100 pr preferanseaksje pluss eventuelt ubetalt preferanseutbytte beregnet i henhold til § 5 frem til innløsningsdagen.

Dersom innløsningsdagen ikke sammenfaller med utbetalingsdagene for preferanseutbytte, skal det også beregnes preferanseutbytte for dagene fra siste utbetalingsdag basert på årlig preferanseutbytte fordelt på 365 dagers år.

Dersom et forslag fra styret om innløsning av preferanseaksjer ikke oppnår tilstrekkelig flertall på selskapets generalforsamling og slikt flertall ville vært oppnådd dersom en så bort fra preferanseaksjene, skal preferanseutbyttet nedsettes til NOK 0 (null) pr. preferanseaksje per år, og ikke økes etter § 5.

§7

Utdeling ved oppløsning av selskapet

Dersom selskapet oppløses eller avvikles skal eiere av preferanseaksjer ha fortrinnsrett foran eiere av ordinære aksjer til selskapets midler inntil et beløp tilsvarende innløsningskursen etter § 6, og ingen utdeling ut over dette.

§8

Styre

Selskapets styre skal bestå av minimum 3 og maksimum 7 medlemmer valgt av generalforsamlingen. Selskapets firma tegnes av styrets leder og daglig leder i fellesskap

eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§9

Valgkomite

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer.

Valgkomitéens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomitéen skal ha følgende oppgaver:

- (i) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer
- (ii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
- (iii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

§10

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte på preferanseaksjene og ordinære aksjer.
2. Andre saker som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. En aksjeeier kan i så fall kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i selskapet kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.

I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn fem dager før møtet.