

NÕUKOGU KIRJALIK ARUANNE 2014 AASTA MAJANDUSAASTA JA MAJANDUSAASTA ARUANDE KOHTA

WRITTEN REPORT OF THE COUNCIL ON THE 2014 FINANCIAL YEAR AND THE ANNUAL REPORT FOR 2014 FINANCIAL YEAR

Tallinn, 19.05.2015

Tallinn, 19.05.2015

AS Pro Kapital Grupp (registrikood 10278802, asukoht Põhja pst 21 Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi nimetatud kui Ühing) nõukogu on koostanud käesoleva kirjaliku aruande 2014 aasta majandusaasta aruande kohta.

AS Pro Kapital Grupp (code of registration 10278802, located at Põhja pst. 21, Tallinn, Estonia, hereinafter referred to as the Company) Council has prepared this written report on the annual report for 2014 financial year.

Äriseadustik § 333 lg 1 kohaselt Nõukogu vaatab majandusaasta aruande läbi ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse üldkoosolekule. Aruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab heaks juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande. Aruandes peab lisaks näitama, kuidas nõukogu on aktsiaseltsi tegevust korraldanud ja juhtinud.

In accordance with the Commercial Code section 333, subsection 1 the supervisory council shall review the annual report and shall prepare a written report concerning the annual report, which shall be presented to the general meeting. The supervisory council shall indicate in the report whether it approves the annual report prepared by the management board. In addition, the report shall indicate how the supervisory council has organized and managed the activities of the public limited company.

Nõukogu on läbi vaadanud juhatuse poolt koostatud 2014 aasta majandusaasta aruande. Nõukogu on majandusaasta aruande heaks kiitnud oma 17.04.2015 otsusega.

The Council has reviewed the annual report for the financial year of 2014, prepared by the management board. The Council has approved the annual report by the decision dated 17.04.2015.

Nõukogu tegevus Ühingu tegevuse juhtimisel tuleneb Äriseadustikust ja Ühingu põhikirjast. Nõukogu tegevus Ühingu juhtimisel on kajastatud 2014 aasta majandusaasta aruande osaks olevas hea ühingujuhtimise tava aruandes.

The Council activities in organization and management of the activities of the Company are stipulated in the Commercial Code and Articles of Association of the Company. The description of the Council activities has been given in the corporate governance report, which is part of the annual report for the financial year of 2014.

Kokkuvõtlikult on nõukogu tegevused Ühingu juhtimisel 2014 majandusaastal olnud järgmised:

The Councils activities during 2014 financial year are summarized as follows:

2014 aastal toimus kokku 7 nõukogu koosolekut.

During 2014 in total 7 meetings of the Supervisory Council were held.

Olulisemad nõukogu poolt otsustatud küsimused:

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Petri Olkinuora

28.01.2014 võeti nõukogu otsused vastu kirjalikus menetluses. Nõukogu: andis nõusoleku kontserni uue tütarettevõtte asutamiseks, mille tegevuseks saab Tallinnas Tondi projekti 3 korterelamu arendamine, määras kindlaks AS Tondi Kvartal ettevõtte osa (sh kinnistu osa) uuele tütarettevõttele müümise tingimused (3 korterelamu arendamiseks vajalikus mahus), määras kindlaks uue tütarettevõtte 35% suuruse osaluse finantsinvestorile müügi tingimused, määras kindlaks 3 korterelamu ehituslepingu põhitingimused ning andis nõusoleku 3 korterelamu arenduseks pangaga arenduslaenu sõlmimiseks ning tagatiste andmiseks.

12.02.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks AS Tallinna Moekombinaat uute aktsiate emiteerimise lepingu tingimused, kiitis heaks AS Pro Kapital Grupp aktsionäride erakorralise koosoleku päevakorra (AS Tallinna Moekombinaat aktsiakapitali suurendamise tingimuste otsustamine), kiitis heaks AS Pro Kapital Grupp aktsiate Frankfurdi börsi kauplemiskeskonnas Quotation Board kauplemisele võtmise tegevuste jätkamise ning kiitis heaks Kliversala projekti projekteerimislepingu sõlmimise.

18.02.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks 4. kvartali (2013) vahearuaande.

10.04.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks 2013 majandusaasta auditeeritud aruaande ning otsustas pikendada Allan Remmelkoor juhatuse liikme volitusi.

22.05.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks 1. kvartali vahearuaande, kiitis heaks aktsionäride korralise koosoleku päevakorra ja esitas nõukogu ettepanekud päevakorra kohta, kiitis heaks nõukogu kirjaliku aruaande 2013 majandusaasta kohta ning otsustas kontserni uue tütarettevõtte asutamise

The most important issues decided by the Council:

28.01.2014 Council decisions were passed in written form. The Council decided: to authorize the establishment of the new subsidiary for the development of 3 residential buildings in Tondi project in Tallinn, the conditions of the sale of the enterprise (including part of the land plot) of AS Tondi Kvartal to the new subsidiary (in scope needed for the development of the 3 residential buildings), the conditions of sale of the 35% participation of the new subsidiary to financial investor, the main conditions of the construction contract for construction of the referred 3 residential buildings and authorized the conclusion of the loan agreement with the bank for the development of the referred 3 residential buildings and approved the collaterals of the loan.

12.02.2014 Council meeting decided to approve the agreement on issuance of new shares of AS Tallinna Moekombinaat, approved the agenda of the extraordinary shareholders meeting of AS Pro Kapital Grupp (approval of share capital increase of AS Tallinna Moekombinaat), approved proceeding with the double listing of AS Pro Kapital Grupp shares on The Quotation Board of Frankfurt stock-exchange and authorized the conclusion of projecting contract for the Kliversala development.

18.02.2014 Council meeting approved the Q4 (2013) interim report.

10.04.2014 Council meeting decided to approve the audited annual report of AS Pro Kapital Grupp for financial year 2013 and decided to prolong the term in office of Management Board member Allan Remmelkoor.

22.05.2014 Council meeting approved the Q1 interim report, approved the agenda of the annual general shareholders meeting and presented the suggestions and draft resolutions

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Petri Olkinuora

Vilniuses asuva projekti arenduseks.

21.08.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks 2. kvartali vahearuarande ning kiitis heaks Vilniuses asuva K4.1 projekti ehituslepingu põhitingimused.

17.11.2014 toimunud nõukogu otsustas: kiita heaks 3. kvartali vahearuarande, leppis kokku 2015 finantskalendris, kiitis heaks Vilniuses asuva K4.1 projekti laenu ja tagatiste tingimused, andis juhatusele volituse esitada mittesiduv pakkumus Tallinnas asuva „Kopli liinide“ arendusprojekti ostmiseks läbirääkimiste pidamiseks ning määras juhatuse liikmega tehingu tingimused (korteri müügitehing).

of the Council in regards to the shareholders meeting agenda, approved the written report of the Council on the 2013 financial year and decided on the establishment of the new subsidiary for the development project in Vilnius.

21.08.2014 Council meeting approved the Q2 interim report and approved the main terms of the construction contract of K4.1 development project in Vilnius.

17.11.2014 Council meeting approved the Q3 interim report, agreed on the financial calendar of 2015, approved the terms and pledges of the development loan of K4.1 development in Vilnius, granted authorization to the Management Board to submit non-binding bid for participating in the negotiations to purchase “Kopli liinid” development project in Tallinn and approved the terms of the transaction with the Management Board member (sale of an apartment).