

NÕUKOGU KIRJALIK ARUANNE 2012 AASTA MAJANDUSAASTA JA MAJANDUSAASTA ARUANDE KOHTA

WRITTEN REPORT OF THE COUNCIL ON THE 2012 FINANCIAL YEAR AND THE ANNUAL REPORT FOR 2012 FINANCIAL YEAR

Helsinki, 29.04.2013

Helsinki 29.04.2013

AS Pro Kapital Grupp (registrikood 10278802, asukoht Põhja pst 21 Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi nimetatud kui Ühing) nõukogu on koostanud käesoleva kirjaliku aruande 2012 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 2012 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 2012 aasta majandusaasta aruande. Nõukogu on majandusaasta aruande heaks kiitnud.

The Council has reviewed the annual report for the financial year of 2012, prepared by the management board. The Council approves the annual report.

Nõukogu tegevus Ühingu tegevuse juhtimisel tuleneb Äriseadustikust ja Ühingu põhikirjast. Nõukogu tegevus Ühingu juhtimisel on kajastatud 2012 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 2012.

Kokkuvõtlikul on nõukogu tegevused Ühingu juhtimisel 2012 majandusaastal olnud järgmised:

The Councils activities during 2012 financial year are summarized as follows:

2012 aastal toimus kokku 8 nõukogu koosolekut.

During 2012 in total 8 meetings of the Supervisory Council were held.

Olulisemad nõukogu poolt otsustatud küsimused:

The most important issues decided by the

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Renato Bullani

Petri Olkinuora

Giuseppe Prevosti

12.03.2012 toimunud nõukogu koosolekul kiideti heaks Ühingu aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakord ja esitati nõukogu poolset ettepanekud päevakorra osas.

16.05.2012 toimunud nõukogu koosolekul valiti seoses nõukogu koosseisu laiendamise ja nõukogu esimeheks Emanuele Bozzone ja kinnitati rida Ühingu sisesid reegleid (riskijuhtimise reeglid, hangete läbiviimise reeglid jne).

26.07.2012 nõukogu koosolek viidi läbi kirjalikus menetluses. Nõukogu otsustas kinnitada aktsionäride erakorralise üldkoosoleku päevakorra ja esitas nõukogu ettepaneku päevakorra osas. Nõukogu volitas juhatust esitama NASDAQ OMX Tallinn börsile avalduse Ühingu aktsiate noteerimisele võtmiseks. Nõukogu andis juhatusele volituse sõlmida Ühingu tütarettevõtte ja Swedbank vaheline laenuleping.

14.08.2012 nõukogu koosolekul nõukogu tutvus 1. poolaasta majandustulemustega ja kinnitas Ühingu juhatuse liikmete pädevuse jagunemise.

04.09.2012 nõukogu koosolek viidi läbi kirjalikus menetluses. Nõukogu otsustas pikendada juhatuse liikme Paolo Michelozzi ametiaega ja kiitis heaks juhatuse liikme uue ametilepingu tingimused.

10.09.2012 toimunud nõukogu koosolekul otsustati Ühingu aktsiate avaliku pakkumise tühistamine.

13.11.2012 toimunud nõukogu koosolekul anti juhatusele volitus taotleda Ühingu aktsiate noteerimisele võtmist NASDAQ OMX Tallinn börsi lisanimekirjas. Nõukogu tutvus 3. kvartali esialgsete majandustulemustega. Nõukogu kiitis heaks Ühingu 2013 eelarve. Nõukogu andis juhatusele õiguse sõlmida

Council:

12.03.2012 Council meeting approved the agenda of the shareholders general meeting and presented the Council suggestion as to the agenda topics.

16.05.2012 Council meeting elected Emanuele Bozzone as the Chairman of the Council, due to expansion of the Council and approved several internal rules of the Company (risk management policy, rules on holding tenders etc).

26.07.2012 Council meeting was held in written form. Council decided to approve the agenda of the shareholders extraordinary meeting and presented the Council suggestion as to the agenda topics. Council authorized the Management Board to apply for listing of Company shares on NASDAQ OMX Tallinn Stock Exchange. Council authorized the Management Board to conclude a loan agreement between the subsidiary of the Company and Swedbank.

14.08.2012 Council meeting reviewed the financial results for first 6 months and approved the division of tasks between the Management Board.

04.09.2012 Council meeting was held in written form. Council decided to prolong the term in office for Management Board member Paolo Michelozzi and approved the new conditions of the service agreement of the Management Board member.

10.09.2012 Council decided to cancel the public offering of the Company's shares.

13.11.2012 Council authorized the Management Board to apply for listing of Company shares on NASDAQ OMX Tallinn Stock Exchange secondary list. Council reviewed preliminary results of 3. Quarter. Council approved the annual budget of the Company for 2013. Council authorized to

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Renato Bullani

Petri Olkinuora

Giuseppe Prevosti

laenuleping Ühingu aktsionär OÜ-ga Svalbork Invest.

conclude the loan agreement with the Company's shareholder OÜ Svalbork Invest.

28.11.2012 toimunud nõukogu koosolekul nõukogu tutvus Ühingu 3. kvartali vahearandega.

28.11.2012 Council reviewed the interim report of the 3. Quarter.

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Renato Bullani

Petri Olkinuora

Giuseppe Prevosti