

NÕUKOGU KIRJALIK ARUANNE 2013 AASTA MAJANDUSAASTA JA MAJANDUSAASTA ARUANDE KOHTA

WRITTEN REPORT OF THE COUNCIL ON THE 2013 FINANCIAL YEAR AND THE ANNUAL REPORT FOR 2013 FINANCIAL YEAR

Tallinn, 22.05.2014

Tallinn, 22.05.2014

AS Pro Kapital Grupp (registrikood 10278802, asukoht Põhja pst 21 Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi nimetatud kui Ühing) nõukogu on koostanud käesoleva kirjaliku aruande 2013 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 2013 financial year.

Äriseadustik § 333 lg 1 kohaselt Nõukogu vaatab majandusaasta aruande läbi ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse üldkoosolekule. 7 ruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab heaks juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande. 7 ruandes 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 2013 aasta majandusaasta aruande. Nõukogu on majandusaasta aruande heaks kiitnud.

The Council has reviewed the annual report for the financial year of 2013, 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 2013 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 7 rticles of 7 ssociation 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 2013.

Kokkuvõtlikult on nõukogu tegevused Ühingu juhtimisel 2013 majandusaastal olnud järgmised:

The Councils activities during 2013 financial year are summarized as follows:

2013 aastal toimus kokku 12 nõukogu koosolekut.

During 2013 in total 12 meetings of the Supervisory Council were held.

Olulisemad nõukogu poolt otsustatud küsimused:

The most important issues decided by the Council:

10.01.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks aktsionäride erakorralise koosoleku

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Petri Olkinuora

Ernesto Preatoni

<p>päevakorra ja esitas nõukogu ettepanekud päevakorra kohta.</p> <p>15.02.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks prospekti ja andis juhatusesele õiguse esitada prospekt Finantsinspeksioonile registreerimiseks.</p> <p>11.03.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks aktsionäride erakorralise koosoleku päevakorra ja esitas nõukogu ettepanekud päevakorra kohta ja andis juhatusesele õiguse esitada N^õ SD^õ Q OMX Tallinna väärtipaberibörsile avalduse täiendavate aktsiate kauplemisele võtmiseks, millised emiteeritakse aktsiakapitali suurendamisel.</p> <p>29.04.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks 2012 majandusaasta auditeeritud aruande.</p> <p>13.05.2013 nõukogu koosolek kinnitas aktsiate märkimise tulemused ja otsustas aktsiate jaotuse.</p> <p>22.05.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks 1. kvartali vahearuaruande, kiitis heaks aktsionäride korralise koosoleku päevakorra ja esitas nõukogu ettepanekud päevakorra kohta ja kiitis heaks tehingu juhatuse liikmega (auto rendileping).</p> <p>21.06.2013 nõukogu koosolek andis juhatusesele nõusoleku mittekonverteeritavate võlakirjade emiteerimiseks, kiitis heaks tehingu Ühingu ja Läti ettevõtte PB11 SI^õ (ettevõtte, mida kontrollib ja esindab juhatuse esimees) vahel (tehnilised konsultatsioonid) ja andis nõusoleku Tallinna linnaga Kalaranna 1 Tallinn asuva kinnistu detailplaneeringuga seotud avaliku infrastruktuuri väljaehitamise lepingu sõlmimiseks.</p> <p>28.08.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks 2. kvartali vahearuaruande ja arutas üldisi küsimusi.</p> <p>12.09.2013 nõukogu koosolek arutas üldisi</p>	<p>10.01.2013 Council meeting approved the agenda of the extraordinary shareholders meeting and presented the suggestions and draft resolutions of the Council in regards to the shareholders meeting agenda.</p> <p>15.02.2013 Council meeting decided to confirm the prospectus and to authorize the Management Board to submit the prospectus to Estonian Financial Supervision Authority for official registration.</p> <p>11.03.2013 Council meeting approved the agenda of the extraordinary shareholders meeting and presented the suggestions and draft resolutions of the Council in regards to the shareholders meeting agenda and authorized the Management Board to submit the application to the N^õ SD^õ Q OMX Tallinn Stock Exchange for applying for admission of trading of the additional shares of the Company to be issued in course of the share capital increase.</p> <p>29.04.2013 Council meeting approved the audited annual report of the Company for the financial year 2012.</p> <p>13.05.2013 Council meeting decided on the results of the offering of the new shares and allocation of the new shares.</p> <p>22.05.2013 Council meeting approved the Q1 interim report, approved the agenda of the annual general shareholders meeting and presented the suggestions and draft resolutions of the Council in regards to the shareholders meeting agenda and approved the transaction with Management Board Member (car rental contract).</p> <p>21.06.2013 Council meeting authorized the Management Board to issue non convertible unsecured bonds, approved the transaction between the Company and Latvian company PB 11 SI^õ (company controlled and represented by Chairman of the Management Board)(technical consulting services) and authorized the conclusion with the City of Tallinn the contract on</p>
---	---

Emanuele Bozzone

Pertti Huuskonen

Petri Olkinuora

Ernesto Preatoni

küsimusi.

26.09.2013 nõukogu koosolek toimus kirjalikus menetluses ja otsustas kiita heaks tehingu Ühingu ja juhatuse esimees Paolo Vittorio Michelozzi vahel (korterite müük).

19.11.2013 nõukogu koosolek kiitis heaks 3. kvartali vahearuande, andis nõusoleku Läti tütarettevõtete PK Latvia LLC ja Prokurs LLC likvideerimiseks ja kiitis heaks SI¹ Kliversala RE kohustusi tagava Swedbank garantii tingimused.

26.11.2013 nõukogu koosolek andis heakskiidu Läti ettevõtte Pasaules tirdzniecības centrs "Rīga" JSC (World Trade Center) müügiks.

construction of public infrastructure connected to Kalaranna 1 Tallinn land plot detail plan.

28.08.2013 Council meeting approved the Q2 interim report and discussed general issues.

12.09.2013 Council meeting discussed general issues.

26.09.2013 Council meeting was held in written form and decided on the transaction between the Company and the Chairman of the Management Board Paolo Vittorio Michelozzi (sale of flat).

19.11.2013 Council meeting approved the Q3 interim report, granted consent for liquidation of Latvian subsidiaries PK Latvia LLC and PROKURS LLC and approved the terms of Swedbank guarantee to secure the obligations of SI¹ "Kliversala RE"

26.11.2013 Council meeting decided to approve of sale of Latvian company Pasaules tirdzniecības centrs "Rīga" JSC (World Trade Center).