

**NÕUKOGU KIRJALIK ARUANNE 2016 AASTA MAJANDUSAASTA JA 2016 MAJANDUSAASTA ARUANDE KOHTA**

**WRITTEN REPORT OF THE COUNCIL ON THE 2016 FINANCIAL YEAR AND THE ANNUAL REPORT FOR 2016 FINANCIAL YEAR**

Tallinn, 20.04.2017

Tallinn, 20.04.2017

**AS Pro Kapital Grupp (registrikood 10278802, asukoht Sõjakooli 11 Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi nimetatud kui Ühing) nõukogu on koostanud käesoleva kirjaliku aruande 2016 aasta majandusaasta aruande kohta.**

**AS Pro Kapital Grupp (code of registration 10278802, located at Sõjakooli 11, Tallinn, Estonia, hereinafter referred to as the Company) Council has prepared this written report on the annual report for 2016 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 2016 aasta majandusaasta aruande. Nõukogu on majandusaasta aruande heaks kiitnud oma 20.04.2017 otsusega.

The Council has reviewed the annual report for the financial year of 2016, prepared by the management board. The Council has approved the annual report by the decision dated 20.04.2017.

Nõukogu tegevus Ühingu tegevuse juhtimisel tuleneb Äriseadustikust ja Ühingu põhikirjast. Nõukogu tegevus Ühingu juhtimisel on kajastatud 2016 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 2016.

**Kokkuvõtlikult on nõukogu tegevused Ühingu juhtimisel 2016 majandusaastal olnud järgmised:**

**The Councils activities during 2016 financial year are summarized as follows:**

**2016 aastal toimus kokku 10 nõukogu koosolekut.**

**During 2016 in total 10 meetings of the Supervisory Council were held.**

Olulisemad nõukogu poolt otsustatud küsimused:

The most important issues decided by the Council:

---

Emanuele Bozzone

---

Pertti Huuskonen

---

Petri Olkinuora

21.01.2016 toimunud nõukogu otsustas: Kliversala investeerimislepingu muutmine Erastamisagentuuriga, PK Parkhotel Kurhaus (Saksamaa) investeringute heakskiitmine, volituste andmine Tondi 53 rekonstrueerimise finantseerimiseks laenulepingu sõlmimiseks ja Tondi 53 Tallinnas kinnistule hüpoteegi seadmiseks, uue juhatuse liikme valimine (Edoardo Axel Preatoni).

21.01.2016 Council meeting decided: approval of the amendment Kliversala investment agreement with Privatization Agency, approval of investments for PK Parkhotel Kurhaus (Germany), granting authorization for signing the loan agreement for financing the reconstruction of Tondi 53 building and authorization to mortgage the land plot in Tallinn Tondi 53, election of additional Board Member (Edoardo Axel Preatoni).

22.02.2016 toimunud nõukogu otsustas: 4. kvartali (2015) vahearuaude heakiiitmine, 2016 majandusaasta Grupi eelarve heakiiitmine.

22.02.2016 Council meeting decided: approval of 4. Quarter (2015) interim report, approval of 2016 Group budget.

19.04.2016 toimunud nõukogu otsustas: 2015 auditeeritud majandusaasta aruaude heakskiitmine, 2015.a. nõukogu aruaude heakskiitmine, ettevõtte juhi 2016.a. eesmärkide heakskiitmine, Kliversala 1. ehitise ehitamiseks Swedbank laenulepingu tingimuste heakskiitmine, Kliversala ehituslepingu sõlmimise heakskiitmine, ehituslepingu sõlmimise heakskiitmine Tondi elamukvartali järgneva 4 hoone ehitamiseks, varade ümberhindamise korra heakskiitmine, võlakirjade väljalaskmise tingimuste heakskiitmine.

19.04.2016 Council meeting decided: approval of 2015 audited annual report, approval of 2015 Council report, approval of CEO targets for 2016, approval of Swedbank loan agreement terms for Kliversala 1<sup>st</sup> building, approval of conclusion of Kliversala construction contract, approval of conclusion of construction contract for construction works of 4 next buildings in Tondi Residential Quarter, approving rules for asset reclassification, approval of terms of issuance of the bonds.

24.05.2016 toimunud nõukogu otsustas: 1. kvartali (2016) vahearuaude heakiiitmine, aktsionäride üldkoosoleku kava heakskiitmine arvestades nõukogu ettepanekuid, T1 ehituslepingu muutmise heakskiitmine.

24.05.2016 Council meeting decided: approval of 1. Quarter (2016) interim report, approval of the agenda of annual general meeting and presenting the Council proposals in regards to the agenda topics, approval of amending the T1 construction contract.

17.06.2016 toimunud nõukogu: ettevõtte juht andis ülevaate.

17.06.2016 Council meeting: overview given by CEO.

23.08.2016 toimunud nõukogu otsustas: ettevõtte juht andis ülevaate, 2. kvartali (2016) vahearuaude heakiiitmine, PK Parkhotel Kurhaus (Saksamaa) investeringute summa muutmise heakskiitmine, ehituslepingu sõlmimise heakskiitmise muutmine Tondi elamukvartali järgneva 4 hoone ehitamiseks.

23.08.2016 Council meeting decided: overview given by CEO, approval of 2. Quarter (2016) interim report, amendment for investment amount for PK Parkhotel Kurhaus (Germany) for 2016, amendment of the approval of construction contract terms for construction works of 4 next buildings in Tondi Residential Quarter.

24.10.2016 toimunud nõukogu: AS Tallinna Moekombinaat ja TPG vahel sõlmitava laenulepingu arutelu.

24.10.2016 Council meeting: discussing the loan facility agreement to be concluded between AS Tallinna Moekombinaat and TPG.

14.11.2016 toimunud nõukogu otsustas: AS Tallinna Moekombinaat ja LITGEN ADJACENT INVESTMENTS S.A. R.L. vahel sõlmitava laenulepingu heakskiitmine, laenulepingu tagatiste heakskiitmine, T1 ehituslepingu muudatuste heakskiitmine, äriühinguga PB11 SIA kehtiva rendilepingu muutmise heakskiitmine.

14.11.2016 Council meeting decided: approval of the loan facility agreement between AS Tallinna Moekombinaat and LITGEN ADJACENT INVESTMENTS S.A. R.L., approval of the collaterals of the Facility Agreement, approval of the amendment of the construction contract of T1, approval of amending of the lease agreement valid with PB11 SIA.

18.11.2016 toimunud nõukogu otsustas: 3. kvartali (2016) vahearuande heakskiitmine, 2017.a. nõukogu koosolekute toimumisaja kokkuleppimine, Nordea'ga sõlmitava laenulepingu tingimuste heakskiitmine Sõjakooli 12A ehitamiseks.

18.11.2016 Council meeting decided: approval of 3. Quarter (2016) interim report, agreement of Council meeting dates for 2017, approval of the loan agreement terms of Nordea for development of Sõjakooli 12A.

21.12.2016 toimunud nõukogu otsustas: Saltiniu Namai Vilniuses teise osa ehitamiseks ehituslepingu tingimuste heakskiitmine, Saltiniu Namai Vilniuses teise osa ehitamiseks laenulepingu tingimuste heakskiitmine, Marsi 6 hoone Tallinnas ehituslepingu tingimuste heakskiitmine, Marsi 6 hoone Tallinnas ehitamiseks laenulepingu tingimuste heakskiitmine, AS Tallinna Moekombinaat aktsiate äriühingult Katmandu Stiftung ostmise heakskiitmine, nõustamislepingu sõlmimise arutelu, Saksamaal asuva hotelliga seotud arutelu.

21.12.2016 Council meeting decided: approval of main terms of the construction contract for construction of second phase of Saltiniu Namai project in Vilnius, approval of main terms of loan contract for construction of second phase of Saltiniu Namai project in Vilnius, approval of main terms of the construction contract for construction of Marsi 6 building in Tallinn, approval of main terms of the loan contract for construction of Marsi 6 building in Tallinn, approval of purchase of AS Tallinna Moekombinaat shares from Katmandu Stiftung, discussion on advisory agreement, discussion of German hotel property and business.