

NÕUKOGU KIRJALIK ARUANNE 2015 AASTA MAJANDUSAASTA JA 2015 MAJANDUSAASTA ARUANDE KOHTA

WRITTEN REPORT OF THE COUNCIL ON THE 2015 FINANCIAL YEAR AND THE ANNUAL REPORT FOR 2015 FINANCIAL YEAR

Tallinn, 19.04.2016

Tallinn, 19.04.2016

AS Pro Kapital Grupp (registrikood 10278802, asukoht Põhja pst 21 Tallinn, Eesti Vabariik, edaspidi nimetatud kui Ühing) nõukogu on koostanud käesoleva kirjaliku aruande 2015 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 2015 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 2015 aasta majandusaasta aruande. Nõukogu on majandusaasta aruande heaks kiitnud oma 19.04.2016 otsusega.

The Council has reviewed the annual report for the financial year of 2015, prepared by the management board. The Council has approved the annual report by the decision dated 19.04.2016.

Nõukogu tegevus Ühingu tegevuse juhtimisel tuleneb Äriseadustikust ja Ühingu põhikirjast. Nõukogu tegevus Ühingu juhtimisel on kajastatud 2015 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 2015.

Kokkuvõtlikult on nõukogu tegevused Ühingu juhtimisel 2015 majandusaastal olnud järgmised:


The Councils activities during 2015 financial year are summarized as follows:

2015 aastal toimus kokku 8 nõukogu koosolekut.

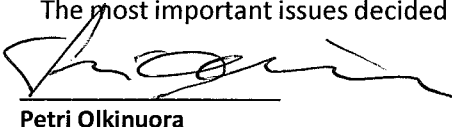
During 2015 in total 8 meetings of the Supervisory Council were held.

Olulisemad nõukogu poolt otsustatud küsimused:

The most important issues decided by the Council:


Emanuele Bozzone


Pertti Huuskonen


Petri Olkinuora

20.02.2015 toimunud nõukogu otsustas: varade ümberhindamine ja ümberklassifitseerimine seisuga 31.12.2014, 4. kvartali (2014) vahearuaude heakskiitmine, 2015 eelarve heakskiitmine, Leedu pangalaenuga seotud garantiide muutmine ja uue garantii andmine, aktsionäride erakorralise koosoleku päevakorra kinnitamine ja nõukogu ettepanekute esitamine päevakorra osas.

20.02.2015 Council meeting decided: approval of reclassification and revaluation of assets as of 31.12.2014, approval of 4. Quarter (2014) interim report, approval of 2015 budget, amendment of guarantee and issue of new guarantee related to Lithuanian bank loan, approval of the agenda of the extraordinary shareholders meeting and presenting the Council proposals in regards to the agenda topics.

02.04.2015 toimunud nõukogu otsustas: T1 kaubanduskeskuse ehituslepingu tingimuste heakskiitmine, tagatud ja fikseeritud intressimäärade võlakirjade mahus kuni EUR 50 000 000 emiteerimise tingimuste heakskiitmine.

02.04.2015 Council meeting decided: approval of the terms of T1 shopping center construction contract, approval of terms of issuance of the secured and fix interest rate bonds in amount of up to EUR 50 000 000.

17.04.2015 toimunud nõukogu otsustas: 2014 auditeeritud majandusaasta aruande heakskiitmine, T1 kaubanduskeskuse ehituslepinguga seotud tingimuste muutmine.

17.04.2015 Council meeting decided: approval of 2014 audited annual report, amendment of terms of T1 shopping center construction contract.

19.05.2015 toimunud nõukogu otsustas: 1. kvartali (2015) vahearuaude heakskiitmine, aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakorra kinnitamine ja nõukogu ettepanekute esitamine päevakorra osas.

19.05.2015 Council meeting decided: approval of 1. Quarter (2015) interim report, approval of the agenda of the annual general shareholders meeting and presenting the Council proposals in regards to the agenda topics.

15.07.2015 toimunud nõukogu otsustas: juhatuse liikme Paolo Vittorio Michelozzi volituste pikendamine ja juhatuse liikme lepingu tingimuste määramine.

15.07.2015 Council meeting decided: prolongation of term in office of Management Board member Paolo Vittorio Michelozzi and terms of the service contract of the management board member.

27.08.2015 toimunud nõukogu otsustas: 2. kvartali (2015) vahearuaude heakskiitmine, tulemustasu maksmine juhatuse liikmele.

27.08.2015 Council meeting decided: approval of 2. Quarter (2015) interim report, payment of bonus to management board member.

01.09.2015 otsuse võttis nõukogu vastu kirjalikus menetluses ja otsustas: aktsionäride erakorralise koosoleku päevakorra kinnitamine ja nõukogu ettepanekute esitamine päevakorra osas.

01.09.2015 Council decisions were passed in written form and Council decided: approval of the agenda of the extraordinary shareholders meeting and presenting the Council proposals in regards to the agenda topics.

19.11.2015 toimunud nõukogu otsustas: 3. kvartali (2015) vahearuaude heakskiitmine, 2016 finantskalendri heakskiitmine, Tondi

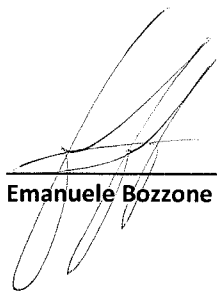
19.11.2015 Council meeting decided: approval of 3. Quarter (2015) interim report, approval of 2016 financial calendar, start with 2nd stage of Tondi Residential quarter development and approval of


Emanuele Bozzone

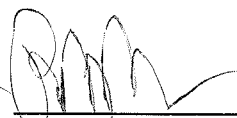

Pertti Huuskonen


Petri Olkinuora

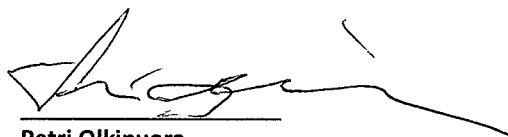
Elukvartali 2. etapi alustamine ja ehituslepingu sõlmimise heakskiitmine, OÜ Marsi Elu vähemusosaniku osade ja laenuõude omandamise tingimuste kindlaksmääramine. terms of the construction contract, approval of the terms for purchasing the participation and loan of minority shareholder of OÜ Marsi Elu.



Emanuele Bozzone



Pertti Huuskonen



Petri Olkinuora