

HK Ruokatalo Group Oyj
Kaivokatu 18,
Turku, Finland

21. juuni 2006

AUDIITORI ARUANNE ÜLEVÕTMISARUANDE KONTROLLIMISE KOHTA

Vastavalt HK Ruokatalo Group Oyj (edaspidi: "põhiaktsionär") ja AS-i PricewaterhouseCoopers vahelisele kokkuleppele oleme koostanud käesoleva aruande 21. juunil 2006 põhiaktsionäri poolt allkirjastatud AS-i Rakvere Lihakombinaat vähemusaktsionäridele kuuluvate aktsiate ülevõtmisaruande (edaspidi "ülevõtmisaruanne") kontrollimise kohta.

Põhiaktsionär on vastavalt äriseadustiku paragrahvile 363² hinnanud ülevõetavate aktsiate väärtust ja selle alusel määranud hüvitise suuruse. Aktsiate väärtuse hindamise ja ülevõtmisaruande õigsuse eest on vastutav põhiaktsionär. Meie ülesandeks on kontrollida ülevõtmisaruanne ja näidata, kas põhiaktsionäri poolt määratud hüvitise suurus vastab äriseadustiku paragrahvis 363² sätestatule.

Meie poolt teostatud kontrollprotseduurid hõlmasid tutvumist ülevõtmisarundega ja põhiaktsionäri poolt meile esitatud dokumentidega.

Põhiaktsionär on kasutanud hüvitise suuruse määramisel meetodit, mille kohaselt ühe aktsia eest makstava hüvitise väärtus vastab ühe aktsia proportsionaalsele osale ettevõtte väärtuses. Ettevõtte väärtus on leitud kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit, mis põhineb tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusel. Ühe aktsia väärtus leiti jagades ettevõtte väärtus aktsiate arvuga.

Hüvitise suuruse määramisel oli raskuseks aktsia väärtuse täpne kindlakstegemine lühikese ajaperioodi jooksul ning piisava kindlustunde saavutamine tulevaste rahavoogude prognoosi põhjendatuses.

Meie arvates on põhiaktsionäri poolt hüvitise suuruse määramiseks kasutatud meetod hüvitise suuruse määramiseks kohane.

Muud meetodid hüvitise väärtuse määramiseks oleks olnud lähtudes aktsiate hääleõigusega proportsionaalsest osast ettevõtte netovaras või hüvitise väärtuse määramine aktsiatega Tallinna börsil tehtud tehingute põhjal. Põhiaktsionär on hüvitise suuruse määramisel võtnud aluseks kõige kõrgema hüvitise tulemuse andnud meetodi.

Oleme arvamusel, et ülevõtmisaruanDES põhiaktsionäri poolt määratud hüvitise suurus, ühe aktsia eest 45 krooni ja 40 senti, vastab äriseadustiku paragrahvis 363² sätestatule.

Käesolev aruanne on koostatud ainult esitamiseks AS-i Rakvere Lihakombinaat üldkoosolekule ja aktsionäridele, Eesti väärtpaberite keskregistrile ning äriregistrile seoses vähemusaktsionäride aktsiate ülevõtmisega põhiaktsionäri poolt. Käesolevat aruannet ei saa kasutada ühelgi muul eesmärgil. Käesolev aruanne kehtib ainult koos ülevõtmisaruandega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers