

## AS BALTIKA

### HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE, 2006

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum, mis on mõeldud järgimiseks eelkõige börsiettevõtetele. Kuna Tavas kirjeldatud põhimõtted on soovituslikud, siis ettevõtte ei pea tingimata kõiki nõudeid järgima, kuid peab Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes selgitama, miks ta neid nõudeid ei järgi. Börsiettevõtetele kehtib „täidan või selgitan” nõue alates 1. jaanuarist 2006. AS Baltika järgib enamjaolt Tavas toodud juhiseid. Allpool on antud ülevaade Baltika juhtimise põhimõtetest ning selgitatud mittejärgimise põhjuseid mõne Tava nõude puhul, mis ei ole hetkel täidetud.

AS Baltika on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus.

#### ÜLDKOOSOLEK

Üldkoosolek on ettevõtte kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosolekud on korralised ja erakorralised. Korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas kuue kuu jooksul ettevõtte majandusaasta lõppemisest. Erakorralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku, kui ettevõttel on netovara alla seaduses lubatud piiri või kui üldkoosoleku kokkukutsumist nõuab nõukogu, audiitor või aktsionärid, kelle aktsiaga on esindatud vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui kohal on üle poole aktsiaga esindatud häälest. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud isikute ring määratakse kindlaks üldkoosoleku toimumise päeva seisuga kell 08.00.

AS Baltika 2006. aasta aktsionäride korraline üldkoosolek toimus 3. mail 2006. aastal. Koosolekul oli esindatud 3 394 855 aktsiat ehk 56,44% AS Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. 2006. aasta aktsionäride üldkoosolek kinnitas ettevõtte 2005. aasta majandusaasta aruande, kasumi jaotamise ning ettevõtte põhikirja uue redaktsiooni. Üldkoosolek valis ka uue nõukogu. Ettevõtte juhatus esitles aktsionäridele Baltika 2006-2008. aasta strateegiat.

#### NÕUKOGU

Baltika nõukogul on põhikirja järgselt kolm kuni viis liiget. 2006. aasta aktsionäride üldkoosolek valis ettevõttele uue viieliikmelise nõukogu. Eelmine nõukogu koosnes neljast liikmest (Miles Burger, Joakim Helenius, Claire Chabrier, Reet Saks) ning nendest jätkas uues nõukogus üks liige (Reet Saks). Baltika eelmine nõukogu kutsuti tagasi seoses ettevõtte omanike struktuuri muutumisega. Fondi sulgemise tagajärjel väljus 2005. aasta septembris Baltika aktsionäride ringist pikaajaline strateegiline investor Baltic Republics Fund. Eelmise nõukogu kaks liiget, Joakim Helenius ja Claire Chabrier, esindasid nõukogus Baltic Republics Fund'i huve.

Baltic Republics Fund'i 34,6%-line osalus müüdi rahvusvahelistele institutsionaalsetele investoritele. Aktsiaosaluse müügi käigus suurendas oma osalust ettevõttes ka Baltika juhtkond läbi oma firma OÜ BMIG, mis sai Baltika suurimaks aktsionäriks (aktsiaosalus 2006. aasta lõpu seisuga 20,84%). Suuruselt teine aktsionär on East Capital (aktsiaosalus 2006. aasta lõpu seisuga ca 6%), mis on juhtiv Ida-Euroopa finantsturgudele spetsialiseerunud varahaldusettevõtte.

Uue nõukogu koosseisu kuuluvad nõukogu esimees Tiina Mõis ning liikmed Reet Saks, Gert Tiivas, Allan Remmelkoor ja Andres Erm. Gert Tiivas on East Capitali Balti esinduse juht ning esindab Baltika nõukogus East Capitali, ülejäänud liikmed on sõltumatud. Reet Saks on Baltika pikaajalise partneri OÜ Advokaadibüroo Raidla & Partnerid advokaat ning olnud ettevõtte nõukogus alates 1997. aastast. Allan Remmelkoor on AS-i Kristiine Kaubanduskeskus tegevdirektor ning täiendab nõukogu jaekaubandusalaste kogemustega. Andres Erm on AS-i Eesti Ehitus Ukraina tütarettevõtte OÜ Eurocon juhatuse esimees ning omab laialdasi kogemusi äritegevusest Ida-Euroopa arenevates riikides, mis on ka Baltika tegutsemispiirkonnaks. Tiina Mõis on AS Genteel juhataja ja mitmete Eesti ettevõtete nõukogu liige. Nõukogu üks liige, Andres Erm, omab Baltika aktsiaid (36 000 aktsiat ehk 0,58% Baltika aktsiakapitalist 2006. aasta lõpu seisuga).

Nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks. Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2006. aastal toimus kuus nõukogu koosolekut, sealhulgas neli koosolekut uue koosseisuga. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellel võtab osa üle poole nõukogu liikmetest. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest. Igal nõukogu liikmel on üks hääl.

2006. aasta aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks ka nõukogu liikmete töö tasustamise jätkamise endise korra alusel, mis oli vastu võetud AS Baltika aktsionäride 8. detsembril 2004. aastal peetud erakorralise üldkoosoleku

poolt. Nõukogu liikmete tasu suuruseks on nõukogu esimehel kümme tuhat krooni (639 eurot) kuus ja nõukogu liikmel kuus tuhat krooni (383 eurot) kuus. Lahkumishüvitusi või muid makstavaid hüvesid nõukogu liikmetele ette nähtud ei ole.

## JUHATUS

Põhikirja järgselt võib Baltika juhatusel olla kolm kuni seitse liiget, kes valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Baltika juhatus koosneb neljast liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liikmed Ülle Järv, Maire Milder ja Boriss Loifenfeld. Baltika nõukogu otsustas 28. augustil 2006. aastal peetud koosolekul pikendada juhatuse liikmete ametiaega järgmiseks kolmeaastaseks tähtajaks. Juhatusel on ettevõtte tööstaaži 7-22 aastat.

Juhatus on Baltika suurim omanik läbi *holding* firma OÜ BMIG, millele kuulus 2006. aasta lõpu seisuga 20,84% Baltika aktsiakapitalist. Juhatus omab ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2006. aasta lõpu seisuga kuulus ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 27,85% Baltika aktsiatest.

### Juhatusel aktsiaosalus, 31.12.2006

	Aktsiate arv	Osalus
<b>Baltika aktsiakapital</b>	<b>6 214 950</b>	<b>100,00%</b>
OÜ BMIG	1 295 072	20,84%
Meelis Milder	247 183	3,98%
Maire Milder	115 361	1,86%
Boriss Loifenfeld	50 122	0,81%
Ülle Järv	23 158	0,37%
<b>Kokku OÜ BMIG ja juhatus</b>	<b>1 730 896</b>	<b>27,85%</b>

Kuna juhatuse liikmed vastutavad ettevõtte strateegiliste valdkondade eest ning nende ametikohustused ei piirdu üksnes Äriseadustikust ja äriühingu põhikirjast tulenevate juhatuse liikme ülesannetega (äriühingu juhtimine ja esindamine), on juhatuse liikmetega sõlmitud töölepingud, mitte ametilepingud nõukogu esimehega (HÜT punkt 2.2.1.). Juhatusel esimees Meelis Milder on Grupi tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni ning Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte.

Juhatusel tasustamine ning muud kompensatsioonid on sätestatud juhatuse liikmetega sõlmitud töölepingutes. Töölepingutes fikseeritud juhatuse liikmete lahkumishüvitused ulatuvad 6-12 kuupalgani.

Nii juhatuse liikmetele kui ka teistele Grupi töötajatele makstakse tulemuspalka vastavalt ettevõtte preemiaskeemile, mis põhineb tulemusüksuste kasumil. Juhatusel esimehe/peadirektori preemiafondi absoluutseks suuruseks on 1,5% ettevõtte puhaskasumist, kusjuures tegelik väljamaks on piiratud ühe aastapalgaga. Teiste juhatuse liikmete/direktorite preemiafondid on seotud konkreetsete tulemusüksuste tulemustega, tegelikud väljamaksed on piiratud 1/2 kuni 2/3 aastapalgaga. Jooksva aasta jooksul toimub kahes osas preemiate avansiline väljamaksmine; lõpliku summa arvestus ja väljamaks toimub peale auditeeritud aastatulemuste selgumist. Juhatusel esimehele/peadirektorile makstava preemia suuruse kinnitab nõukogu, juhatuse liikmetele nõukogu esimees juhatuse esimehe ettepanekul.

Juhatusel liikmetele laieneb Baltika Grupis kõigile direktori lepinguga töötavatele juhtidele kehtiv tingimus, et pärast kolmeaastast tööd vastaval ametikohal on juhil aastast õigus ettevõtte poolt tasutavale kindlustuskogumispensionile lepingule ühe kuupalga ulatuses. Juhatusel liikmetel on õigus kasutada ametiautot ja muid ettevõtte sisereeglite tulenevaid soodustusi. Juhatusel liikmed on osalenud ja võivad tulevikus osaleda Baltika töötajate vahetusvõlakirjade (optiooni-) programmides.

Baltika ei avalda juhatuse liikmete tasusid eraldi (HÜT punkt 2.2.7.) tulenevalt töölepingute konfidentsiaalsusest. Küll aga avaldab Baltika oma vahe- ja aastaaruannete juurde kuuluvates tegevusaruannetes vastaval perioodil nõukogule ja juhatusele makstud tasud kokku. 2006. aastal ulatusid need 6,1 miljoni kroonini (0,4 miljoni euroni).

2006. aastal osalesid Baltika juhatuse liikmed ka ettevõtte tipp- ja keskastme juhtkonnale mõeldud vahetusvõlakirjaprogrammides. Juhatusel liikmete aktsiaosaluste muutus on jälgitav Baltika aktsiaraamatus Eesti väärtipaberite keskregistri kodulehel ([www.e-register.ee](http://www.e-register.ee)) ning ettevõtte vahe- ja aastaaruannetes. 2006. aasta lõpu seisuga olid kõik väljastatud vahetusvõlakirjaprogrammid lõppenud.

## AUDIITOR

Ettevõtte põhikirja järgi valitakse audiitor(id) üldkoosoleku poolt ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtjaks. Baltika aktsionäride 18. mail 2005. aastal peetud üldkoosolek valis AS Baltika audiitorfirmaks aastatel 2005 ja 2006 AS-i PricewaterhouseCoopers. Sõlmitud lepingu järgi on Baltika juhtivaudiitor Urmas Kaarlep ja kliendilepingut täitev audiitor Relika Mell. Audiitori tasustamine toimub vastavalt lepingule, mille sõlmimise õigus on juhatusel. Ettevõtte tagab audiitori sõltumatuse korraldades juhtivaudiitori ja kliendilepingut täitva audiitori rotatsiooni iga viie aasta järel.

## HÜT PUNKT 5.6.

*Emitent avalikustab analüütikutega kohtumiste, analüütikutele või investoritele või institutsionaalsetele investoritele tehtavate esitluste ja pressikonverentside toimumise ajad ja asukohad emitendi veebilehel. Emitent võimaldab aktsionäridel osaleda nimetatud üritustel ning teeb ettekanded kättesaadavaks oma veebilehel.*

Vastavalt Tallinna Börsi reglemendile avalikustab Baltika kogu olulise ja hinnatundliku informatsiooni esmalt börsisüsteemi kaudu ning kohtumistel ja pressikonverentsidel piirduakse juba avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on saadaval ka ettevõtte kodulehel. Kodulehel on avaldatud kontaktid, mille kaudu võivad aktsionärid küsida lisainformatsiooni. Samuti on kodulehel kättesaadavad ettevõtte korporatiivsed ja finantstulemuste presentatsioonid, mida kasutatakse ka kohtumistel. Kohtumiste graafiku esitamist kodulehel ei pea ettevõtte hetkel oluliseks.