

AS BALTIKA

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE, 2007

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 neid nõudeid ei täideta. Börsiettevõtetele kehtib „täidan või selgitan” nõue alates 1. jaanuarist 2006.

AS Baltika lähtub oma äritegevuses riiklikest seadustest ja õigusnormidest. Avaliku ettevõtteks lähtub Baltika oma tegevuses ka Tallinna Börsi nõuetest ning aktsionäride ja investorite võrdse kohtlemise printsiibist. Sellest tulenevalt järgib Baltika suures osas Tavas toodud juhiseid. Allpool on selgitatud nende Tava nõuete, mis ei ole hetkel täidetud, mittejärgimise põhjuseid. Lisaks on antud täiendavat informatsiooni 2007. aasta üldkoosoleku ning ettevõtte nõukogu ja juhatuse kohta ning selgitatud Baltika juhtimise põhimõtteid.

HÜT punkt 2.2.1.

Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu.

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. Juhatuse esimees Meelis Milder on Grupi tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni ning Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte.

HÜT punkt 2.2.7.

Iga juhatuse liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemia-süsteemid, samuti nende olulised tunnused (sh võrdlusel põhinevad tunnused, motiveerivad tunnused ja riski tunnused) avaldatakse selges ja üheselt arusaadavas vormis emitendi veebilehel ning Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Avaldatavad andmed on selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurus emitendile või tõenäolise kulutuse suurus avalikustamise päeva seisuga.

Juhatuse tasustamine ning muud kompensatsioonid on sätestatud juhatuse liikmetega sõlmitud töölepingutes. Baltika ei avalda juhatuse liikmete tasusid eraldi tulenevalt töölepingute konfidentsiaalsusest. Küll aga avaldab Baltika oma vahe- ja aastaaruannete juurde kuuluvates tegevusaruannetes vastaval perioodil nõukogule ja juhatusele makstud tasud kokku. 2007. aastal ulatusid need 4,8 miljoni kroonini (0,3 miljoni euron). 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. Juhatuse esimehe/peadirektori preemiafondi maksimaalseks suuruseks on 1,5% ettevõtte puhaskasumist, kusjuures tegelik väljamakse on piiratud ühe aastapalgaga. Teiste juhatuse liikmete/direktorite preemiafondid on seotud konkreetsete tulemusüksuste tulemustega, tegelikud väljamaksed on piiratud 1/2 kuni 2/3 aastapalgaga. Aastas toimub preemiate avansiline väljamaksmine kahes osas; lõpliku summa arvestus ja väljamaks toimub peale auditeeritud aastatulemuste selgumist. Juhatuse esimehele/peadirektorile makstava preemia suuruse kinnitab nõukogu, juhatuse liikmetele nõukogu esimees juhatuse esimehe ettepanekul.

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

2007. aastal osalesid Baltika juhatuse liikmed ettevõtte tipp- ja keskastme juhtkonnale mõeldud vahetusvõlakirjade programmis, mis kiideti heaks 2007. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt. Vahetusvõlakirjade tingimustega saab tutvuda üldkoosoleku otsustes. Juhatuse liikmete aktsiaosaluste muutus on jälgitav Baltika aktsiaraamatus Eesti väärtpaberite keskregistri kodulehel (www.e-register.ee) ning ettevõtte vahe- ja aastaaruannete lisades.

HÜT punkt 3.2.5.

Üldkoosolekul määratud nõukogu liikme tasu suurus ja maksmise kord avaldatakse emitendi Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes, tuues eraldi välja põhi- ja lisatasu (sh lahkumishüvitus ja muud makstavad hüved).

2006. aasta aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks nõukogu liikmete töö tasustamise jätkamise endise korra alusel, mis oli vastu võetud 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.

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 relemendile avalikustab Baltika kogu olulise ja hinnatundliku informatsiooni esmalt börsisüsteemi kaudu ning kohtumistel ja pressikonverentsidel piirduakse eelnevalt avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on saadaval ka ettevõtte kodulehel (www.baltikagroup.com), sealhulgas ettevõtte presentatsioonid, mida kohtumistel kasutatakse. Samuti on kodulehel avaldatud kontaktid, mille kaudu võivad aktsionärid küsida lisainformatsiooni. Kohtumiste graafiku esitamist kodulehel ei pea ettevõtte hetkel oluliseks.

Emitendi pädevuses ei ole tavaliselt teiste aktsionäride osalemise võimaldamine kohtumistel institutsionaalsete investorite ja analüütikutega. Et tagada kohtumiste erapooletus kehtivad institutsionaalsetele investoritele sisereeglid, mis ei luba ettevõtetega kohtumistele kolmandaid osapooli.

HÜT punkt 6.2.

Audiitori valimine ja raamatupidamise aastaaruande auditeerimine.

Ettevõtte põhikirja järgi valitakse audiitor(id) üldkoosoleku poolt ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtjaks. Baltika aktsionäride 21. mail 2007. aastal peetud üldkoosolek valis Baltika 2007. a. majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks AS-i PricewaterhouseCoopers. Sõlmitud lepingu järgi on Baltika juhtivaudiitor Urmas Kaarlep ja kliendilepingut täitev audiitor Eva Jansen. 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.

JUHTIMISPÕHIMÕTTED JA TÄIENDAV INFORMATSIOON

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.

Baltika 2007. aasta aktsionäride korraline üldkoosolek toimus 21. mail 2007. aastal aadressil Veerenni tn. 24, Tallinn. Koosolekul oli esindatud 3 478 776 aktsiat ehk 55,97% Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. Üldkoosolek kinnitas ettevõtte 2006. aasta majandusaasta aruande, kasumi jaotamise, ettevõtte põhikirja muutmise, aktsiakapitali suurendamise fondiemissiooni teel ning vahetusvälakirjade väljaandmise. Üldkoosolek kinnitas ka audiitori ning audiitori tasustamise. Lisaks tutvustas ettevõtte juhatuse esimees aktsionäridele Baltika 2007. aasta tegevusplaane ja perspektiive.

Nõukogu

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. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest 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. 2007. aastal toimus kuus nõukogu koosolekut.

Baltika nõukogul on põhikirja järgselt kolm kuni viis liiget. Nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks. Baltika praegune nõukogu on valitud 2006. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt ning see koosneb viiest liikmest.

Baltika nõukogu koosseisu kuuluvad nõukogu esimees Tiina Mõis ning liikmed Reet Saks, Gert Tiivas, Allan Remmelkoor ja Andres Erm. Tiina Mõis on AS Genteel juhataja ja mitmete Eesti ettevõtete nõukogude liige. Reet Saks on Baltika pikaajalise partneri OÜ Advokaadibüroo Raidla & Partnerid advokaat ning olnud ettevõtte nõukogus alates 1997. aastast. Gert Tiivas on Rootsi börsiettevõtte East Capital Exploreri tegevdirektor ning esindab Baltika nõukogus East Capitali, mis on juhtiv Ida-Euroopa finantsturgudele spetsialiseerunud varahaldusettevõtte ning üks Baltika suurimaid institutsionaalseid investoreid. Allan Remmelkoor on AS-i Kristiine Kaubanduskeskus tegevdirektor ning täiendab nõukogu jaekaubandusalaste kogemustega. Andres Erm omab laialdasi kogemusi äritegevusest Ida-Euroopa arenevates riikides, mis on ka Baltika tegutsemispiirkonnaks. Andres Erm omab nõukogu liikmetest ainukesena Baltika aktsiaid (108 000 aktsiat ehk 0,58% Baltika aktsiakapitalist 2007. aasta lõpu seisuga).

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtte igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Põhikirja järgselt võib Baltika juhatusel olla kolm kuni seitse liiget, kes valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Nõukogu pädevuses on ka juhatuse liikmete tagasikutsumine.

Juhatus liikmed valivad endi hulgast juhatuse esimehe, kes korraldab juhatuse tegevust. Iga juhatuse liige võib ettevõtet esindada kõigis õigustoimingustes.

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 perioodiks. Juhatus liikmetel on ettevõttes tööstaaži 8-23 aastat.

Juhatus on Baltika suurim omanik läbi *holding* firma OÜ BMIG, millele kuulus 2007. aasta lõpu seisuga 22,85% Baltika aktsiakapitalist. Juhatus omab ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2007. aasta lõpu seisuga kuulus ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 29,64% Baltika aktsiatest.

Juhatus aktsiaosalus, 31.12.2007

| | Aktsiate arv | Osalus |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| OÜ BMIG | 4 261 120 | 22,85% |
| Meelis Milder | 741 549 | 3,98% |
| Maire Milder | 316 083 | 1,70% |
| Boriss Loifenfeld | 150 366 | 0,81% |
| Ülle Järv | 57 570 | 0,31% |
| Kokku OÜ BMIG ja juhatus | 5 526 688 | 29,64% |
| Baltika aktsiakapital | 18 644 850 | 100% |