

AS BALTIKA

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE, 2008

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum, mis on mõeldud järgimiseks eelkõige börsiettevõtetele. Tavas kirjeldatud põhimõtted on soovituslikud ning 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.

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 2008. aasta üldkoosoleku ning ettevõtte nõukogu ja juhatuse kohta ning selgitatud Baltika juhtimise põhimõtteid.

HÜT punkt 1.3.3.

Emitent teeb vastavate tehniliste vahendite olemasolul ning juhul, kui see ei ole talle liiga kulukas, üldkoosoleku jälgimise ja sellest osavõtu võimalikuks sidevahendite kaudu (nt Internet).

Kuna Baltikal puuduvad vastavad tehnilised vahendid ning nende soetamine läheks ettevõttele liialt kulukas, siis praegusel hetkel ei tee ettevõtte üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu sidevahendite kaudu võimalikuks.

HÜT punkt 2.2.1.

Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu.

Baltika 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). Seetõttu on nelja juhatuse liikmega sõlmitud töölepingud ning ühe juhatuse liikmega, Andrew Patersoniga, konsultatsioonileping temale kuuluva firma Keel Consulting Associates Ltd kaudu. Juhatuse esimees Meelis Milder on Grupi tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni, Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte ning Andrew Paterson vastutab Grupi hanke, varude ja tarneahela juhtimise eest.

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 aruandeperioodil nõukogule ja juhatusele makstud tasud kokku. 2008. aastal ulatusid need 4,6 miljoni kroonini (0,3 miljoni euroni). 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 juhul 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.

2008. aastal osalesid Baltika juhatuse liikmed ettevõtte tipp- ja keskastme juhtkonnale mõeldud vahetusvõlakirjade programmis, mis kiideti heaks 2007. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt ning mille kogust vähendati 2008. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt. Vahetusvõlakirjade tingimustega saab tutvuda üldkoosolekute otsustes. Juhatuse liikmete aktsiaosaluste muutus on jälgitav Baltika aktsiaraamatus Eesti väärtpaberite keskreistri kodulehel (www.e-register.ee) ning ettevõtte vahe- ja aastaaruannete lisades.

HÜT punkt 2.3.2.

Nõukogu otsustab emitendi ja tema juhatuse liikme või tema lähedase või temaga seotud isikuga tehtavate emitendi jaoks oluliste tehingute tegemise ja määrab selliste tehingute tingimused. Nõukogu poolt heakskiidetud tehingud juhatuse liikme, tema lähedase või temaga seotud isiku ja emitendi vahel avaldatakse Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes.

Vastavaid tehinguid 2008. aastal ei esinenud.

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 suurus 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 3.3.2.

Ärilisest pakkumisest, mis tehakse nõukogu liikmele, tema lähedasele või temaga seotud isikule ning on seotud emitendi majandustegevusega, teatab nõukogu liige viivitamatult nõukogu esimehele ja juhatusele. Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes näidatakse ära majandusaasta jooksul tekkinud huvide konfliktid koos igakordsete lahendustega.

Vastavaid huvide konflikte 2008. aastal ei esinenud.

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 piirdatakse eelnevalt avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on kättesaadav 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. Tagamaks kohtumiste erapooletust kehtivad institutsionaalsetele investoritele sisereeglid, mis ei luba ettevõtetega kohtumistele kolmandaid osapooli.

HÜT punkt 6.2.

Auditiitori valimine ja raamatupidamise aastaaruande auditeerimine.

Ettevõtte põhikirja järgi valitakse audiitor(id) üldkoosoleku poolt ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtjaks. Baltika aktsionäride 18. juunil 2008. aastal peetud üldkoosolek valis Baltika 2008. a. majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks AS-i PricewaterhouseCoopers. Sõlmitud lepingu järgi on Baltika

juhtivaudiitor Ago Vilu ja kliendilepingut täitev audiitor Eva Jansen. Ettevõtte tagab audiitori sõltumatus korraldades juhtivaudiitori ja kliendilepingut täitva audiitori rotatsiooni iga viie aasta järel.

Audiitori tasustamine toimub vastavalt lepingule, mille sõlmimise õigus on juhatusel. Üldkoosoleku kokkukutsumise teates avaldab Baltika Äriseadustiku kohaselt nõutud info (§ 294 lõige 4), mille hulka ei kuulu audiitori tasu. Lisaks ei avalikustata audiitori tasu, kuna taolise sensitiivse informatsiooni avaldamine ohustaks audiitorühingu konkurentsipositsiooni (HÜT punkt 6.2.1.).

Seaduse järgi haldavad audiitorühingu lepingut rahvusvahelised auditeerimisstandardid, Eesti auditeerimiseeskiri ja audiitorühingu riskijuhtimise reeglid, mis ei sätesta audiitori poolt märgukirja esitamist Hea Ühingujuhtimise Tava mittejärgimise kohta. Seetõttu puudub Baltikal audiitorühinguga sõlmitud lepingus vastav punkt ning audiitor antud märgukirja ei esita (HÜT punkt 6.2.4.).

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 aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui kohal on üle poole aktsiatega esindatud häälest. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud isikute ring määratakse kindlaks üldkoosoleku toimumise päeva seisuga kell 08.00.

Baltika 2008. aasta aktsionäride korraline üldkoosolek toimus 18. juunil Tallinnas aadressil Veerenni tn. 24. Koosolekul oli esindatud 10 211 579 aktsiat ehk 54,77% Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. Üldkoosolek kinnitas ettevõtte 2007. aasta majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ning valis audiitori. Üldkoosolek tühistas pool 2007. aasta üldkoosoleku otsusega väljaantud vahetusvõlakirjadest (E võlakirjad) seoses võlakirjade märkimise ebaõnnestumisega ning otsustas tagastada võlakirjade märkijatele nende poolt tasutud ettemaksu. Lisaks tutvustas ettevõtte juhatuse esimees aktsionäridele Baltika 2008. aasta tegevusplaan 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. 2008. aastal toimus viis nõukogu koosolekut. Kõik nõukogu liikmed osalesid kas kõikidel või enamusel nõukogu koosolekutest.

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 Rimmelkoor ja Andres Erm. Tiina Mõis on AS Genteel juhataja ja mitmete Eesti ettevõtete nõukogude liige. Reet Saks on Baltika pikaajalise partneri Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcous 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 Baltika aktsionär. Allan Rimmelkoor on AS-i Kristiine Kaubanduskeskus tegevdirektor ning täiendab nõukogu jaekaubandusalaste kogemustega. Andres Erm omab laialdasi kogemusi äritegevusest Ida-Euroopa arenevatel turgudel, mis on ka Baltika tegutsemispiirkonnaks. Andres Erm omab nõukogu liikmetest ainsana Baltika aktsiaid (108 000 aktsiat ehk 0,58% Baltika aktsiakapitalist 2008. aasta lõpu seisuga).

Baltika nõukogu viiest liikmest neli on sõltumatud. Sõltuvaks liikmeks on Reet Saks, kes on Baltika nõukogu liige olnud rohkem kui kümme aastat.

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtte igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Juhatuse liikmed valivad endi hulgast juhatuse esimehe, kes korraldab juhatuse tegevust. Iga juhatuse liige võib ettevõtet esindada kõigis õigustoimingustes.

Põhikirja järgselt võib Baltika juhatusel olla kolm kuni seitse liiget, kes valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Nõukogu pädevuses on ka juhatuse liikmete tagasikutsumine.

Baltika juhatus koosneb viiest liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liikmed Ülle Järv, Maire Milder, Boriss Loifenfeld ja Andrew Paterson. Viimane valiti Baltika juhatuse liikmeks 2008. aastal 24. novembri nõukogu koosolekul. Teiste juhatuse liikmete suhtes kehtib Baltika nõukogu 2006. aasta 28. augusti koosoleku otsus pikendada nende ametiaega järgmiseks kolmeaastaseks perioodiks.

Juhatuse esimees Meelis Milder on Grupi tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni ning Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte. Nendel juhatuse liikmetel on ettevõttes tööstaaži 9-24 aastat. Uus juhatuse liige Andrew Paterson vastutab Grupi hanke, varude ja tarneahela juhtimise eest. Andrew Paterson konsulteeris Baltikat varude juhtimise alal ka aastatel 2003-2006, mil Baltikas toimus strateegiline pööre vertikaalselt integreeritud ärimudeliga rõivakaubandusettevõtteks ning liitus Baltikaga taas 2007. aasta lõpus.

Juhatuse liikmed on Baltika suurimad omanikud läbi *holding*firma OÜ BMIG, millele kuulus 2008. aasta lõpu seisuga 25,48% Baltika aktsiakapitalist. Juhatuse liikmed omavad ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2008. aasta lõpu seisuga kuulus ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 32,52% Baltika aktsiatest.

Juhatuse aktsiaosalus, 31.12.2008

	Aktsiate arv	Osalus
OÜ BMIG	4 750 033	25,48%
Meelis Milder	730 336	3,92%
Maire Milder	316 083	1,69%
Boriss Loifenfeld	200 366	1,07%
Ülle Järv	55 370	0,30%
Andrew Paterson	11 000	0,06%
Kokku OÜ BMIG ja juhatus	6 063 188	32,52%
Baltika aktsiakapital	18 644 850	100%