

AS BALTIKA

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE, 2010

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.

AS Baltika lähtub oma äritegevuses riiklikest seadustest ja õigusnormidest. Avaliku ettevõtteks lähtub AS Baltika oma tegevuses ka Tallinna Börsi nõuetest ning aktsionäride ja investorite võrdse kohtlemise printsiibist. Sellest tulenevalt järgib AS Baltika suures osas Tavas toodud juhiseid. Allpool on selgitatud nende Tava nõuete, mis ei ole hetkel täidetud, mittejärgimise põhjuseid. Lisaks on antud täiendavat informatsiooni 2010. 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 AS Baltikal puuduvad vastavad tehnilised vahendid ning nende soetamine läheks ettevõttele liialt kulukas, siis praegusel hetkel ei tee AS Baltika üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu sidevahendite kaudu võimalikuks.

HÜT punkt 2.2.1.

Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu.

AS 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 Baltika Grupi tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni, Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte ning Andrew Paterson vastutab hanke, varude ja tarneahela juhtimise eest.

HÜT punkt 2.2.7.

Iga juhatuse liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemiasüsteemid, 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 suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga.

Juhatuse tasustamine ning muud kompensatsioonid on sätestatud juhatuse liikmetega sõlmitud töölepingutes. AS Baltika ei avalda juhatuse liikmete tasusid eraldi tulenevalt töölepingute konfidentsiaalsusest. Küll aga avaldab AS Baltika oma vahe- ja aastaaruannete juurde kuuluvates tegevusaruannetes vastaval aruandeperioodil nõukogule ja juhatusele makstud tasud kokku. 2010. aastal ulatusid need 0,3 miljoni euroni. Töölepingutes fikseeritud juhatuse liikmete lahkumishüvitused ulatuvad 6-12 kuupalgani.

Nii juhatuse liikmetele kui ka teistele Baltika Grupi töötajatele makstakse tulemuspalka vastavalt Baltika Grupi 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. Seoses teenitud kahjumiga ei saanud juhatuse liikmed 2010. aastal tulemustasu.

Juhatuse liikmetele laieneb Baltika Grupis kõigile direktori lepinguga töötavatele juhtidele kehtiv tingimus, et pärast kolmeaastast tööd vastaval ametikohal on juhul aastast õigus Baltika Grupi poolt tasutavale kogumispensioni maksele ühe kuupalga ulatuses. Juhatuse liikmetel on õigus kasutada ametiautot ja muid

Baltika Grupi sisereeglitest tulenevaid soodustusi. Juhatuse liikmed on osalenud ja võivad tulevikus osaleda Baltika töötajate vahetusvõlakirjade (optiooni-) programmides.

2010. aastal osalesid AS Baltika juhatuse liikmed Baltika Grupi tipp- ja keskastme juhtkonnale mõeldud vahetus-võlakirjade programmis, mis kiideti heaks 2009. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt. Vahetusvõlakirjade tingimustega saab tutvuda üldkoosoleku otsustes. Juhatuse liikmete aktsiaosaluste muutus on jälgitav AS Baltika aktsiaraamatus Eesti väärtpaperite keskkregistri kodulehel (www.e-register.ee) ning Baltika Grupi 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 2010. ega 2009. 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).

2009. aasta aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks 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 suurus on nõukogu esimehel 639 eurot kuus ja nõukogu liikmel 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 2010. ega 2009. 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 relemendile avalikustab AS Baltika kogu olulise ja hinnatundliku informatsiooni esmalt börsisüsteemi kaudu ning kohtumistel ja pressikonverentsidel piirdatakse eelnevalt avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on kättesaadav ka Baltika Grupi kodulehel (www.baltikagroup.com), sealhulgas Baltika Grupi presentatsioonid, mida kohtumistel kasutatakse. Samuti on kodulehel avaldatud kontaktid, mille kaudu võivad aktsionärid küsida lisainformatsiooni. Kohtumiste graafiku esitamist kodulehel ei pea Baltika Grupp 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 AS Baltika kohtumistele kolmandaid osapooli.

HÜT punkt 6.2.

Audiitori valimine ja raamatupidamise aastaaruande auditeerimine.

AS Baltika põhikirja järgi valitakse audiitor(id) üldkoosoleku poolt ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtjaks. AS Baltika aktsionäride 21. juunil 2010. aastal peetud üldkoosolek valis AS Baltika 2010. a majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks AS-i PricewaterhouseCoopers. Sõlmitud lepingu järgi on AS Baltika juhtivaudiitor Ago Vilu ja kliendilepingut täitev audiitor Eva Jansen. AS Baltika tagab audiitori sõltumatuse korraldades juhtivaudiitori ja kliendilepingut täitva audiitori rotatsiooni vastavalt Finantsinspektsiooni reeglitele.

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 AS 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 AS Baltika kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosolekud on korralised ja erakorralised. Korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas kuue kuu jooksul AS Baltika majandusaasta lõppemisest. Erakorralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku, kui AS Baltika netovara on 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.

AS Baltika 2010. aasta aktsionäride korraline üldkoosolek toimus 21. juunil Tallinnas aadressil Veerenni 24. Koosolekul oli esindatud 9 379 077 aktsiat ehk 50,3% AS Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. Üldkoosolek kinnitas Baltika Grupi 2009. aasta majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ning valis audiitori. Üldkoosolek valis ka kaks täiendavat nõukogu liiget, kelleks on Edoardo Miroglio ja Jaakko Sakari Mikael Salmelin. Veel otsustati suurendada aktsiakapitali emiteerides täiendavalt 8 850 000 nimelist lihtaktsiat. Otsuse tulemusena suurenes AS Baltika aktsiakapital 5 656 181 euro võrra 20 128 878 euroni. AS Baltika juhatuse esimees tutvustas aktsionäridele koostöös rahvusvahelise konsultatsioonifirmaga Roland Berger valminud Baltika Grupi strateegiat aastateks 2010-2014.

Nõukogu

Nõukogu planeerib AS Baltika 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. 2010. aastal toimus kuus nõukogu koosolekut. Kõik nõukogu liikmed osalesid kas kõikidel või enamusel nõukogu koosolekutest.

AS Baltika nõukogul on põhikirja järgselt kolm kuni seitse liiget. Nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks. AS Baltika praeguse nõukogu viis liiget on valitud 2009. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt. 2010. aasta üldkoosolek valis nõukokku kaks täiendavat liiget.

AS Baltika nõukogu koosseisu kuuluvad nõukogu esimees Tiina Mõis ning liikmed Reet Saks, Allan Remmelkoor, Andres Erm, Lauri Kustaa Äimä, Jaakko Sakari Mikael Salmelin ja Edoardo Miroglio. Kaks viimast valiti nõukokku 2010. aasta aktsionäride üldkoosoleku poolt. 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 AS Baltika nõukogus alates 1997. aastast. Allan Remmelkoor 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 Grupi tegutsemispiirkonnaks. Lauri Kustaa Äimä on Kaima Capital Oy tegevdirektor ning mitmete Balti riikide ettevõtete nõukogude liige. Härra Äimäl on pikaajaline kogemus Balti riikide ettevõtetesse investeerimise konsulteerimisel. Jaakko Sakari Mikael Salmelin on KJK Capital Oy partner ning on juhtinud erinevaid Ida-Euroopa фонде, keskendudes põhiliselt Balti ja Balkani turgudele. Edoardo Miroglio on Miroglio S.P.A. juhatuse liige ning omab pikaajalist rahvusvahelist kogemust jaekaubanduse, moe- ja tekstiilitööstuse valdkonnas.

AS Baltika aktsiaid omab üks nõukogu liige: Tiina Mõis omab läbi oma kontrolli all oleva äriühingu 977 837 eelisaktsiat ehk 3,10% Baltika aktsiakapitalist 2010. aasta lõpu seisuga.

AS Baltika nõukogu seitsmest liikmest kuus on sõltumatud. Sõltuvaks liikmeks on Reet Saks, kes on Baltika nõukogu liige olnud rohkem kui kümme aastat.

Auditikomitee

Auditortegevuse seaduse nõuete täitmiseks otsustas AS Baltika nõukogu 16. augustil 2010. aastal moodustada AS Baltikale auditikomitee ning kinnitas selle töökorra. Auditikomitee ülesandeks on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust ning konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi. Komitee kohustuseks on teha ettepanekuid nimetatud küsimustes probleemide ja ebatõhususe vältimiseks või kõrvaldamiseks.

Auditikomitee annab oma tegevusest aru nõukogule ning selle liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Komitee koosneb kahest kuni viiest liikmest, kelle volituste tähtaeg on kolm aastat. Auditikomitee liikmetele tasu ei maksta. AS Baltika auditikomitee esimees on Reet Saks ning liikmed Tiina Mõis ja Jaakko Sakari Mikael Salmelin.

2010. aastal toimus kaks auditikomitee koosolekut, kus arutati juhatuse liikmetega sõlmitavate lepingute tingimusi. 2011. aasta alguses toimus kohtumine audiitorühingu AS PricewaterhouseCoopers esindajatega saamaks ülevaadet 2010. aasta konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessist.

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS Baltika igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Juhatusel on valivad liikmed, kes korraldab juhatuse tegevust. Iga juhatuse liige võib AS Baltikat esindada kõigis õigustoimingutes.

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

AS Baltika juhatus koosneb viiest liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liikmed Ülle Järv, Maire Milder, Boriss Loifenfeld ja Andrew Paterson. Baltika nõukogu otsustas 14. septembril 2009. aastal peetud koosolekul pikendada juhatuse liikmete ametiaega järgmiseks kolmeaastaseks perioodiks.

Juhatusel on Meelis Milder on tegevdirektor, Ülle Järv finantsdirektor, Maire Milder juhib jaekaubandusdivisjoni ning Boriss Loifenfeld hulgimüügi ja SRÜ turu projekte. Nendel juhatuse liikmetel on ettevõttes töötanud 11-26 aastat. Andrew Paterson vastutab hanke, varude ja tarneahela juhtimise eest. Ta konsulteeris AS Baltikat varude juhtimise alal aastatel 2003-2006, mil AS Baltikas toimus strateegiline pööre vertikaalselt integreeritud ärimudeliga rõivakaubandusettevõtteks ning liitus AS Baltikaga taas 2007. aasta lõpus.

Juhatusel on AS Baltika suurimad omanikud läbi *holding*ettevõtte OÜ BMIG, millele kuulus 2010. aasta lõpu seisuga 15,08% AS Baltika aktsiakapitalist (16,82% noteeritud lihtaktsiatest). Juhatusel on omavad ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2010. aasta lõpu seisuga kuulus ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 19,11% AS Baltika aktsiatest (21,43% noteeritud lihtaktsiatest).

Juhatusel aktsiaosalus, 31.12.2010

	Lihtaktsiad (noteeritud)		Eelisaktsiad (noteerimata)		Kokku	
	Aktsiate arv	Osalus	Aktsiate arv	Osalus	Aktsiate arv	Osalus
OÜ BMIG	4 624 860	16,82%	125 173	3,13%	4 750 033	15,08%
Meelis Milder	726 336	2,64%			726 336	2,31%
Maire Milder	316 083	1,15%			316 083	1,00%
Boriss Loifenfeld	200 366	0,73%			200 366	0,64%
Ülle Järv	13 850	0,05%			13 850	0,04%
Andrew Paterson	11 000	0,04%			11 000	0,03%
Kokku OÜ BMIG ja juhatus	5 892 495	21,43%	125 173	3,13%	6 017 668	19,11%
Baltika aktsiakapital	27 494 850	100%	4 000 000	100%	31 494 850	100%