

## HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

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 2011. aasta üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse kohta ning selgitatud AS 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, mis võimaldaksid ka usaldusväärset aktsionäride isikuid tuvastada, siis praegusel hetkel ei tee AS Baltika üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõtu sidevahendite kaudu võimalikuks.

### HÜT punkt 2.2.1.

*Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmeka tema ülesannete täitmiseks ametilepingu.*

AS Baltika juhatuse kolme liikmeka on ametilepingud vastavalt juhatuse esimehe või liikme ülesannete täitmiseks sõlmitud. Ühe juhatuse liikmeka, Andrew Patersoniga, on sõlmitud konsultatsioonileping temale kuuluva firma Keel Consulting Associates Ltd kaudu.

### 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 suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga.*

Juhatuse tasustamine ning muud kompensatsioonid on sätestatud juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes. AS Baltika ei avalda juhatuse liikmete tasusid eraldi tulenevalt lepingute konfidentsiaalsusest. Küll aga avaldab AS Baltika oma vahe- ja aastaaruannete juurde kuuluvates tegevusaruannetes vastaval aruandeperioodil nõukogule ja juhatusele makstud tasud kokku. 2011. aastal ulatusid need 0,3 miljoni euroni. Juhatuse liikme lepingutes fikseeritud juhatuse liikmete lahkumishüvitused ulatuvad 3-18 kuupalgani.

Nii juhatuse liikmetele kui ka teistele Baltika Grupi töötajatele makstakse tulemuspalka vastavalt Baltika Grupi tulemustasude skeemile, mis põhineb tulemusüksuste kasumil. Juhatuse esimehe/peadirektori preemiafondi suuruseks on 2,5% ettevõtte puhaskasumist, teiste juhatuse liikmete/direktorite preemiafondide suuruseks on 1% ettevõtte puhaskasumist. Aasta jooksul võib toimuda preemiate avansiline väljamaksmine kuni 50% ulatuses oodatavast summast, lõpliku summa arvestus ja väljamaks toimub peale auditeeritud aastatulemuste selgumist. Juhatuse esimehele/peadirektorile makstava preemia väljamaksmise kinnitab nõukogu, juhatuse liikmetele nõukogu esimees juhatuse esimehe ettepanekul. Seoses teenitud kahjumiga ei saanud juhatuse liikmed 2011. aastal tulemustasu.

Juhatuse liikmetele laieneb Baltika Grupis Direktori lepinguga töötavatele juhtidele kehtiv põhimõte, et pärast kolmeaastast tööd vastaval ametikohal võib ettevõtte rakendada juhi kasuks kogumispensionis skeemi kuni ühe kuupalga ulatuses. Juhatuse liikmetel on õigus kasutada ametiautot ja muid Baltika Grupi sisereeglites tulenevaid soodustusi. Juhatuse liikmed on osalenud ja võivad tulevikus osaleda Baltika töötajate vahetusvõlakirjade (optiooni-) programmides.

### **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 2011. ega 2010. 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 AS Baltika kogu olulise ja hinnatundliku informatsiooni esmalt börsisüsteemi kaudu ning kohtumistel ja pressikonverentsidel piirduakse eelnevalt avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on kättesaadav ka Baltika Grupi kodulehel ([www.baltikagroup.com](http://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 11. mail 2011. aastal peetud üldkoosolek valis AS Baltika 2011. a majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks AS-i PricewaterhouseCoopers. Sõlmitud lepingu järgi on AS Baltika juhtivaudiitor Ago Vilu ja kliendilepingut täitev audiitor Eva Jansen-Diener. 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 vastavalt auditeeritud andmetele on alla seaduses lubatud piiri ja korralise üldkoosoleku toimumiseni jääb üle kahe kuu 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.

2011. aastal toimus AS Baltika aktsionäride korraline üldkoosolek 11. mail Tallinnas aadressil Veerenni 24. Koosolekul oli esindatud 16 402 855 aktsiat ehk 59,66% AS Baltika hääleõiguslikest aktsiatega. Üldkoosolek kinnitas Baltika Grupi 2010. aasta majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ning valis audiitori. Otsustati tühistada eelisaktsiad ja asendada need nimeliste lihtaktsiatega. Kinnitati uus põhikirj, mis võimaldaks aktsiate nimiväärtuse kroonidest eurodeks ümberarvestamise, mis samuti otsustati, suurendades samaaegselt omakapitali arvel aktsiakapitali, mille raames tuli muuta ka G Völakirjade väljalasketingimusi. Lisaks otsustati suurendada aktsiakapitali emiteerides täiendavalt lihtaktsiaid. Täpsed aktsiakapitali numbrilised muudatused on toodud sektsioonis Aktsiakapital.

### 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. 2011. aastal toimus seitse 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 kuulusid 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. Edoardo Miroglio teatas 2011. aasta detsembris Nõukogust tagasi astumisest. 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 Täismaja juhatuse liige 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.

AS Baltika aktsiaid omab üks nõukogu liige: Tiina Mõis omab läbi oma kontrolli all oleva äriühingu 977 837 lihtaktsiat ehk 2,73% Baltika aktsiakapitalist 2011. 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

Auditiortegevuse 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 ebatohususe 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.

2011. aastal toimus kolm auditikomitee koosolekut. 2011. aasta alguses toimus kohtumine audiitorühingu AS PricewaterhouseCoopers esindajatega, saamaks ülevaadet 2010. aasta konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessist. Septembri kohtumisel arutati juhatuse liikmetega sõlmitavate lepingute tingimusi ja siseeeskirjade parendusi. Detsembris toimus kohtumine audiitorühingu AS PricewaterhouseCoopers esindajatega saamaks ülevaadet 2011 audiitorkontrolli protsessi raames toimunud vaheauditi tähelepanekutest.

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

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 neljast liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liikmed Andrew Paterson, Maigi Pärnik-Pernik ja Maire Milder. Baltika nõukogu otsustas 30. märtsil 2011 kutsuda juhatuse liikme kohalt tagasi senise finantsdirektori Ülle Järve ning määrata uueks juhatuse liikmeks Maigi Pärnik-Pernik. Nõukogu kutsus juhatuse liikme kohalt tagasi Boriss Loifenfeldi alates 1. novembrist 2011, kes jätkab AS Baltika hulгимүүgi ja idaturgude projektide direktorina.

Juhatuses Meelis Milder on tegevdirektor, Maigi Pärnik-Pernik finantsdirektor, Maire Milder on brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor ning Andrew Paterson kommertsdirektor.

Juhatus liikmed Meelis Milder ja Maire Milder omavad AS Baltika aktsiaid läbi *holding*ettevõtte OÜ BMIG, millele kuulus 2011. aasta lõpu seisuga 13,27% AS Baltika aktsiakapitalist. OÜ BMIG osakutest kuulub nimetatud juhatuse liikmetele 80,5%. Juhatus liikmed omavad ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2011. aasta lõpu seisuga kontrollivad ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 16,24% AS Baltika aktsiatest.

## Juhatus kontrollitav aktsiaosalus, 31.12.2011

	Lihtaktsiad (noteeritud)	
	Aktsiate arv	Osalus
OÜ BMIG	4 750 033	13,27%
Meelis Milder	726 336	2,03%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus lähikondsed	8 100	0,02%
<b>Kokku OÜ BMIG ja juhatus</b>	<b>5 811 552</b>	<b>16,24%</b>
<b>Baltika aktsiakapital</b>	<b>35 794 850</b>	<b>100%</b>