

## 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 2015. aastal toimunud 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 osavõttu sidevahendite kaudu võimalikuks.

### HÜT punkt 2.2.1.

*Nõukogu esimees sõlmib iga juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu.*

AS Baltika juhatuse kahe liikmega on ametilepingud vastavalt juhatuse esimehe või liikme ülesannete täitmiseks sõlmitud.

### 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 arvestatud tasud koos maksudega kokku. 2015. aastal ulatusid need 0,2 miljoni euron. Juhatuse liikme lepingutes fikseeritud juhatuse liikmete lahkumishüvitused ulatuvad 3-18 kuupalgani sõltuvalt juhatuse liikmeks oldud perioodist.

Baltika Grupi töötajatele makstakse tulemuspalka vastavalt Baltika Grupi tulemustasude skeemile, mis põhineb turgude puhul tulemusüksuste kasumieesmärgi täitmisel ning peakontori puhul Baltika Grupi kasumieesmärgi täitmisel. 2015. aastal oli juhatuse esimehe/peadirektori preemiafondi suuruseks 2,5% ettevõtte puhaskasumist, teiste juhatuse liikmete/direktorite preemiafondide suuruseks oli 1% ettevõtte puhaskasumist. Alates 2016. aastast on juhatuse esimehe ja liikmete tulemuspalk sõltuv EBITDA eesmärgi täitmisest ja ületamisest ja võib olla vastavalt 0-10 kuu palgatasu ulatuses. Aasta jooksul võib toimuda preemiate avansiline väljamaksmine kuni 50% ulatuses oodatavast summast, lõpliku summa arvestus ja väljamakse toimub peale auditeeritud aastatulemuste selgumist. Juhatuse esimehele/peadirektorile makstava preemia väljamaksmise kinnitab nõukogu, juhatuse liikmetele nõukogu esimees juhatuse esimehe ettepanekul. Juhatusele 2015. aasta eest boonust ei maksta.

Juhatuse liikmetele kehtib põhimõte, et pärast kolmeaastast tööd vastaval ametikohal võib ettevõtte rakendada juhi kasuks kogumispensioni skeemi kuni ühe kuupalga ulatuses. Juhatuse liikmetel on õigus kasutada ametiautot ja muid Baltika Grupi sisereeglitest tulenevaid soodustusi. 27. aprillil 2015 aktsionäride üldkoosolekul heaks kiidetud aktsioptionsiprogramm on suunatud Baltika juhatuse liikmetele.

### **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).*

27. aprillil 2015 toimunud aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks nõukogu liikmete töö tasustamise tingimused. Nõukogu liikmete tasu suuruseks on nõukogu esimehel 650 eurot kuus ja nõukogu liikmel 400 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 2015. ega 2014. 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 enamuse 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 tähtajaks. AS Baltika aktsionäride 28. aprillil 2014. aastal peetud üldkoosolek valis AS Baltika 2014-2016 majandusaastate audiitorkontrolli läbiviijaks AS-i PricewaterhouseCoopers. 2015. aasta aastaaruande allkirjastaja on seoses allkirjastava partneri seadusjärgse rotatsiooni nõuetele vastavuse täitmiseks kohase vahetusega Tiit Raimla. Audiitorbüroo valik tehakse vastavalt parima kvaliteedi ja hinna suhtele saadud auditipakkumistest - audiitori sõltumatus on tagatud korraldades vandeaudiitori allkirjastaja 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-l Baltika 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 häältest. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud isikute ring määratakse kindlaks üldkoosoleku toimumise päeva seisuga kell 08.00.

2015. aastal toimus AS Baltika aktsionäride korraline üldkoosolek 27. aprillil Tallinnas aadressil Veerenni 24. Koosolekul oli esindatud 25 135 685 aktsiat ehk 61,6% AS Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. Üldkoosolekul oli vastavalt heale tavale aktsionäridel lisaks juhatuse liikmetele võimalus esitada küsimusi ka audiitorile. Üldkoosolek kinnitas Baltika Grupi 2014. aasta majandusaasta aruande ja puhaskahjumi jaotamise, nõukogu liikmete volituste pikendamise ja tasustamise, kinnitas aktsiaoptiooni programmi ja vastava tingimusliku aktsiakapitali suurendamise.

### 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. 2015. aastal toimus kokku 6 korralist nõukogu koosolekut ja nõukogu liikmed osalesid enamustel 2015. aasta koosolekutel.

AS Baltika nõukogul on põhikirja järgselt kolm kuni seitse liiget. Nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks.

27. aprilli 2015 aktsionäride üldkoosolek kinnitas uue nõukogu koosseisu: Tiina Mõis, Reet Saks, Lauri Kustaa Äimä, Jaakko Sakari Mikael Salmelin, Valdo Kalm. 13. mail 2015 toimunud nõukogu koosolekul valiti nõukogu esimeheks Jaakko Sakari Mikael Salmelin.

Jaakko Sakari Mikael Salmelin on KJK Capital Oy partner ning on juhtinud erinevaid Ida-Euroopa fonde, keskendudes põhiliselt Balti ja Balkani turgudele. Tiina Mõis on AS Genteel juhataja ja AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige. Reet Saks on Baltika pikaajalise partneri Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat ning olnud AS Baltika nõukogus alates 1997. aastast. Lauri Kustaa Äimä on Kaima Capital Oy tegevdirektor ning mitmete Balti riikide ja Soome ettevõtete nõukogude liige või esimees ning tal on pikaajaline kogemus Balti riikide ettevõtetesse investeerimise konsulteerimisel. Valdo Kalm on AS Tallinna Sadam juhatuse esimees ja omab seoses eelneva pikaajalise töökogemusega erialaseid teadmisi tehnoloogia- ja telekomisektoris.

AS Baltika aktsiaid omab kaks nõukogu liiget: Tiina Mõis omab läbi oma kontrolli all oleva äriühingu 977 837 lihtaktsiat ehk 2,4% ja Lauri Kustaa Äimä 24 590 lihtaktsiat ehk 0,1% Baltika aktsiakapitalist 2015. aasta lõpu seisuga.

Nõukogu liikmed ei oma, lisaks ettevõtetele, millega toimunud tehingud on toodud raamatupidamise aruandes seotud osapoolte lisas, üle 5% investeringuid ettevõtetes, kes on Baltika Grupi tehingupartnerid.

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

### Auditikomitee

AS Baltikal on moodustatud auditikomitee, millele on kinnitanud töökorra nõukogu. 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 ebatoõhususe 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.

2015. aastal toimus üks auditikomitee koosolek. Detsembris toimus kohtumine audiitorühingu AS PricewaterhouseCoopers esindajatega saamaks ülevaadet 2015. aasta 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. Nõukogu määrab 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 kahest liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liikmest Maigi Pärnik-Pernik.

Juhatuses esimees Meelis Milder on tegevdirektor ja Maigi Pärnik-Pernik finantsdirektor.

30. jaanuaril 2015 peatas AS Baltika nõukogu Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks ning määras finantsküsimumuste ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks juhatuse liikmeks juhatuse esimehe Meelis Milderi. 01. veebruarist 2016 on finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks taas Maigi Pärnik-Pernik.

AS Baltika nõukogu otsustas kutsuda alates 14. aprillist 2015 ettevõtte juhatusest tagasi juhatuse liikme Andrew James David Patersoni.

08. septembril 2015 toimunud koosolekul otsustas AS Baltika nõukogu mitte pikendada Maire Milderi juhatuse liikme lepingut. Maire Milder jätkab oma senisel positsioonil Grupi juhtkonnas Brändingu ja jaekontseptsioonide direktorina.

AS Baltika nõukogu otsustas kutsuda alates 17. märtsist 2015 ettevõtte juhatusest tagasi juhatuse liikme Kati Kusmini.

Juhatuses liige Meelis Milder ja tema lähikondne omavad AS Baltika aktsiaid läbi *holding* ettevõtte OÜ BMIG, millele kuulus 2015. aasta lõpu seisuga 11,64% AS Baltika aktsiakapitalist. OÜ BMIG osakutes kuulub nimetatud juhatuse liikmele ja tema lähikondsele 80,1%. Juhatuses liikmed omavad ka personaalseid aktsiaosalusi ning 2015. aasta lõpu seisuga kontrollivad ettevõtte juhatuse liikmetele nii otse kui läbi nende kontrolli all olevate firmade kokku 14,91% AS Baltika aktsiatest.

Juhatuses liikmed ei oma lisaks ettevõtetele, millega toimunud tehingud on toodud seotud osapoolte lisas raamatupidamise aruandes, üle 5% investeringuid ettevõttesse, kes on Baltika Grupi tehingupartnerid.

## Juhatuses kontrollitav aktsiaosalus, 31.12.2015

|                                 | Aktsiate arv      | Osalus        |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| OÜ BMIG                         | 4 750 033         | 11,64%        |
| Meelis Milder                   | 1 000 000         | 2,45%         |
| Juhatuses lähikondsed           | 331 183           | 0,82%         |
| <b>Kokku OÜ BMIG ja juhatus</b> | <b>6 081 216</b>  | <b>14,91%</b> |
| <b>Baltika aktsiakapital</b>    | <b>40 794 850</b> | <b>100%</b>   |