

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 2017. aastal toimunud üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse kohta ning selgitatud AS Baltika juhtimise põhimõtteid.

HÜT punkt 1.3.2.

Üldkoosolekul osalevad juhatuse liikmed, nõukogu esimees ning võimalusel ka nõukogu liikmed ja vähemalt 1 audiitoritest.

8. mail 2017. aastal toimunud üldkoosolekul osalesid juhatuse esimees Meelis Milder ja juhatuse liige Maigi Pärnik-Pernik ning AS Baltikat auditeerinud AS PricewaterhouseCoopers vandeaudiitor Eva Jansen-Diener ja vastutav vandeaudiitor Tiit Raimla. Koosolekul osales nõukogu esimees Jaakko Sakari Mikael Salmelin, samuti oli kohal nõukogu liige Reet Saks, kes täitis ka üldkoosoleku juhataja rolli.

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).

AS Baltikal puuduvad vastavad tehnilised vahendid, mis võimaldaksid usaldusväärset aktsionäride isikuid tuvastada, mistõttu praegusel hetkel ei tee AS Baltika üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu sidevahendite kaudu võimalikuks. Kuna suur osa AS Baltika aktsionäridest asub väljaspool Eestit, siis teeb see usaldusväärset aktsionäri isiku tuvastamise ebamõistlikult keeruliseks ja kulukaks.

HÜT punkt 1.3.4.

Kasumi jaotamist arutatakse üldkoosolekul eraldiseisva teemana ja selle kohta võetakse vastu eraldi otsus.

AS Baltika 8. mail 2017 toimunud üldkoosolekul arutati ja võeti vastu kasumi jaotamise otsus eraldiseisva teemana.

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 kokku. 2017. aastal ulatusid need 0,3 miljoni euron. Juhatuse liikme lepingutes fikseeritud juhatuse liikmete lahkumishüvitused ulatuvad 3-18 kuupalgani sõltuvalt juhatuse liikmeks olnud 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. 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. Baltika Grupp avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruande lisa 26.

Juhatuse liikmetele kehtib põhimõte, et pärast kolmeaastast tööd vastaval ametikohal võib ettevõtte rakendada juhi kasuks kogumispensionis skeemi kuni ühe kuupalga ulatuses aastas. Juhatuse liikmetel on õigus kasutada ametiautot ja muid Baltika Grupi sisereeglitest tulenevaid soodustusi. 27. aprillil 2015 aktsionäride üldkoosolekul heaks kiidetud aktsioptionsiooniprogramm 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 suurus 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 2017. ega 2016. 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 piirdatakse eelnevalt avalikustatud infoga. Kogu avaldatud informatsioon on kättesaadav ka Baltika Grupi kodulehel (www.baltikagroup.com).

AS Baltika kodulehel www.baltikagroup.com/et/kkk on kõikidele huvigruppidele kättesaadav küsimuste ja vastuste keskkond, mille vahendusel saab esitada küsimusi ning saada infot ettevõtte tegevuse kohta kvartaliaruannete avaldamisele vahepealsel ajal. AS Baltika küsimuste ja vastustuste keskkonnas avaldatakse laekunud küsimused ja AS Baltika vastused, et võimaldada kõigile võrdne ja operatiivne ligipääs Baltika Grupi strateegia, tegevuse, äriplaani ja muu info osas.

Emitendi pädevuses ei ole teiste aktsionäride osalemise võimaldamine kohtumistel institutsionaalsete investorite ja analüütikutega. Tagamaks kohtumiste erapooletust kehtivad institutsionaalsetele investoritele sisereeglid, mis ei luba AS Baltika kohtumistele kolmandaid osapooli.

Aktsionärid saavad osaleda AS Baltika korraldatavatel veebiseminaridel. 2017. aastal toimus 1 veebiseminar, AS Baltika tutvustas teise kvartali majandustulemusi 10. augustil 2017.

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 8. mail 2017. aastal peetud üldkoosolek valis AS Baltika 2017-2019 majandusaastate audiitorkontrolli läbiviijaks AS-i PricewaterhouseCoopers. 2017. aasta sõltumatu vandeaudiitori aruande allkirjastaja on vastutav vandeaudiitor Tiit Raimla. Audiitorbüroo valik tehakse vastavalt parima kvaliteedi ja hinna suhtele saadud auditipakkumistest – audiitori sõltumatus on tagatud järgides Euroopa Liidu börsiettevõtetele kehtivaid rotatsioonireegleid.

Audiitori tasustamine toimub vastavalt lepingule, mille sõlmimise õigus on juhatusel. Üldkoosoleku kokkukutsumise teates avaldab AS 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, audiitortegevuse seadus 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.).

Raamatupidamise seadus §24² lg 4

Suurettevõtja, kelle emiteeritud hääleõigust andvad väärtpaberid on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, peab ühingujuhtimise aruandes kirjeldama äriühingu juhatuses ja kõrgemas juhtorganis ellu viidavat mitmekesisuspoliitikat ning selle rakendamise tulemusi aruandeaastal. Kui mitmekesisuspoliitikat aruandeaastal rakendatud ei ole, tuleb selle põhjuseid selgitada ühingujuhtimise aruandes.

AS Baltika ei ole pidanud vajalikuks rakendada mitmekesisuspoliitikat, kuna AS Baltika peab oma töötajate ja juhtide valimisel silmas alati AS Baltika parimaid huve ja lähtub seetõttu valiku tegemisel isiku haridusest, oskustest ja varasematest kogemustest jäädes see juures sooneutraalseks ja mittediskrimineerivaks.

JUHTIMISPÕHIMÕTTED JA TÄIENDAV INFORMATSIOON

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.

2017. aastal toimus AS Baltika aktsionäride korraline üldkoosolek 8. mail Tallinnas aadressil Veerenni 24. Koosolekul oli esindatud 24 010 722 aktsiat ehk 58,86% AS Baltika hääleõiguslikest aktsiatest. Üldkoosolekul oli vastavalt heale tavale aktsionäridel võimalus lisaks juhatuse liikmetele esitada küsimusi ka audiitorile. Üldkoosolek kinnitas Baltika Grupi 2016. aasta majandusaasta aruande, puhaskasumi jaotamise, vahetusvõlakirjade väljaandmise ja audiitori nimetamise ning tasustamise korra.

Aktsionärid, kellele kuulub oluline osa Baltika lihtaktsiatest 2017. aasta lõpu seisuga olid KJK Fund Sicav-SIF (aktsiad ING Luxembourg S.A kontol) (38,90%) ja Clearstream Banking Luxembourg S.A clients (17,88%).

Ühelgi aktsionäril ei ole aktsiaid, mis annaksid neile spetsiifilisi kontrolliõigusi ja hääleõigusi. AS Baltika ei ole teadlik aktsionäride omavaheliste kokkulepete olemasolust, mis käsitlevad aktsionäriõiguste kooskõlastatud teostamist.

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. 2017. aastal toimus kokku 7 korralist nõukogu koosolekut ja enamuse nõukogu liikmeid osalesid 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 ja 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 2017. 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 kolm on sõltumatud. Sõltuvateks liikmeteks on Reet Saks ja Tiina Mõis, kes on Baltika nõukogu liikmed olnud rohkem kui kümme aastat.

Auditikomitee

AS Baltikal on moodustatud auditikomitee, millele on kinnitanud töökorra Nõukogu. Auditikomitee ülesandeks on jälgida ja analüüsida finantsinformatsiooni 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.

2017. aastal toimus üks auditikomitee koosolek. Detsembris toimus kohtumine audiitorühingu AS PricewaterhouseCoopers esindajatega saamaks ülevaadet 2017. aasta audiitorkontrolli protsessi raames toimunud vaheauditi tähelepanekutest.

Avaliku huvi üksuste tegevusaruandes audiitori teenuste kohta avalikustatav info

Ettevõtte audiitor ei ole Grupile 2017. aasta jooksul osutanud mingeid teenuseid.

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.

Tõhusa riskijuhtimise ja sisekontrolli tagamiseks juhatas:

- analüüsib Grupi tegevus- ja finantseesmärkidega seotud riske;
- koostab vastavad sise-eeskirjad;
- töötab välja juhtimisotsuste tegemiseks vajalike finantsaruannete vormid ja koostamisjuhised;
- korraldab kontroll- ja aruandlussüsteemi toimimist.

Juhatus teeb oma parima, tagamaks et Grupi emaettevõtte ja kõik temaga samasse Gruppi kuuluvad äriühingud järgiksid oma tegevuses kehtivaid õigusakte.

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

Muudatuste tegemine põhikirjas toimub vastavalt Äriseadustikule, mille kohaselt põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 aktsionäride üldkoosolekul esindatud häältest. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse.

AS Baltika juhatus koosneb kahest liikmest: juhatuse esimees Meelis Milder ning juhatuse liige Maigi Pärnik-Pernik.

Juhatusesimees Meelis Milder on tegevdirektor ning Maigi Pärnik-Pernik finantsdirektor.

Nõukogu 29. mai 2017 otsusega valiti AS Baltika juhatuse täiendavaks liikmeks Ingrid Kormik, kes juhtis ettevõtte hanke- ja tarneahelat, mis hõlmab nii sisseostu, tootmise planeerimist, logistikat kui ka kvaliteedi ja tehnilise disaini osakonna tööd. Nõukogu 11. oktoobri 2017 otsusega kutsuti AS Baltika juhatusest alates 18. detsembrist 2017 juhatuse tagasi liige Ingrid Uibukant (endise nimega Kormik). Peale hanke- ja tarneahela juhi Ingrid Uibukant lahkumist ettevõttest 2017. aasta detsembris, kuulub kogu hanke- ja tarneahela teenistus juhatusel liikme Maigi Pärnik-Perniku vastutusvaldkonda.

Juhatusesimees ei oma lisaks ettevõtetele, millega toimunud tehingud on toodud seotud osapoolte lisa raamatupidamise aruandes, üle 5% investeringuid ettevõtetesse, kes on Baltika Grupi tehingupartnerid.

30. augustil 2017 teavitasi AS Baltika suuraktsionärid ettevõtet järgmistest olulise osaluse muutustest: seoses aktsiate ostuga 30. augustil 2017 suurenes KJK Fund Sicav-SIF osalus (ING Luxembourg S.A. kontol) AS-is Baltika 38,90%-ni ja E.Miroglio Finance S.A. (Clearstream Banking Luxembourg S.A. kontol) osalus 17,78%-ni. Seoses aktsiate müügiga 30. augustil 2017 on OÜ BMIG osalus AS-is Baltika 0% ja Meelis Milder'i osalus (personaalne, tema lähedased pereliikmed ja tema kontrolli all olevad ettevõtted) oli 30. augusti seisuga 3,06%.



Juhatuse kontrollitav aktsiaosalus, 31.12.2017

	Aktsiate arv	Osalus
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatuse esimehe lähedased pereliikmed ja nende kontrollitavad juriidilised isikud	220 083	0,54%
Kokku juhatuse kontrollitav aktsiaosalus	1 220 429	2,99%
AS Baltika aktsiakapital	40 794 850	100%