



## Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne 2008

AS Nordecon International järgib ametlikult Head Ühingujuhtimise Tava (HÜT) alates oma aktsiate noteerimisest NASDAQ OMX Tallinna Börsil 18. maist 2006. Käesolev aruanne kirjeldab AS Nordecon International juhtimist 2008. aastal ning selle vastavust HÜT juhistele. Hea ühingujuhtimise nõuded on emitendile järgimiseks soovituslikud ning nendest eemaldumist selgitab emitent HÜT aruandes. AS Nordecon International järgis 2008. aastal HÜT juhiseid, v.a. kui aruandes on märgitud teisiti.

AS Nordecon International (varasema nimega kuni 26. märtsini 2009. aastal AS Eesti Ehitus, registrikood 10099962) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts, aadressiga Pärnu mnt 158/1, 11317 Tallinn.

### Aksia ja aktsiakapital

	Lihtaktsiate arv
01.01.2008 seisuga	30 756 728 tk
31.12.2008 seisuga	30 756 728 tk

2008. aastal ei toimunud muudatusi emitendi aktsiakapitalis muudatusi. Aktsiakapital jaguneb üht liiki registreeritud lihtaktsiateks nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot) lihtaktsia kohta. Üks aktsia annab aktsionärile üldkoosoleku hääletustes ühe hääle. Samuti on aktsiate arv oluline dividendide adresseerimisel.

AS Nordecon International aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna Börsi põhinimekirjas (Balti Põhinimekiri) lühinimega NCN1T (kuni 03.04.2009 EEH1T). AS Nordecon International aktsiaraamatut peab Eesti Väärtpaberikeskus elektroonilisena. AS Nordecon International aktsionäride arv on umbes 1 600 ning see on pidevalt muutuv. Ettevõtte tuumikaktsionäriks on AS Nordic Contractors ca 61% osalusega, AS Nordecon International ning tema tütarettevõtete juhtorganite liikmetele kuulub lisaks ca 8% osalus.

## Üldkoosolek

### Aktsionäride õiguste teostamine

Aktsionäride üldkoosolek on AS-i Nordecon International kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosolekud on korralised ja erakorralised. Üldkoosoleku pädevus on sätestatud Eesti Vabariigi äriseadustikus ning AS Nordecon International põhikirjas. Põhikirjas ei ole ette nähtud eri liiki aktsiatele õigusi, mis tooks kaasa aktsionäride ebavõrdse kohtlemise hääletamisel. Üldkoosoleku pädevuses on muuhulgas majandusaasta aruande kinnitamine, kasumi jaotamise otsustamine, põhikirja muutmine, audiitori nimetamine ning nõukogu koosseisu määramine. Aktsionär võib aktsionäride koosolekust osa võtta ja koosolekul hääletada isiklikult või kirjalikku volitust omava esindaja kaudu.

Emitent võimaldas aktsionäridel esitada küsimusi üldkoosoleku päevakorras nimetatud teemade kohta ka enne üldkoosoleku toimumise päeva näidates ära üldkoosoleku kokkukutsumise teates e-posti aadressi, kuhu aktsionäridel oli võimalus küsimusi saata.

AS Nordecon International (üldkoosoleku toimumise ajal juriidilise nimega AS Eesti Ehitus) aktsionäride üldkoosolek toimus 14. mail 2008, algusega kell 12.00, Reval Hotel Olümpia konverentsikeskuses.

Emitendi poolt valitud esindaja üldkoosolekul oli juhatuse esimees Jaano Vink, kes osales üldkoosolekul ning oli üldkoosoleku toimumise ajal kättesaadav

AS Eesti Ehitus üldkoosolek tegi 2008. aastal toimunud korralisel koosolekul järgmised otsused:

- Kinnitada AS Eesti Ehitus 31.12.2007.a lõppenud majandusaasta aruanne ja nõukogu poolt majandusaasta aruande kohta koostatud kirjalik aruanne;
- Jaotada AS Eesti Ehitus kasum järgmiselt: seltsi 2007.a majandusaasta puhaskasum on 267 481 851 krooni (17 095 206 eurot). Eelmiste perioodide jaotamata kasum on kokku 130 327 891 krooni (8 329 470 eurot). Maksta 2007.a majandusaasta puhaskasumist dividendidena välja kokku 92 270 184 krooni (5 897 140 eurot) ehk 3 krooni (0,19 eurot) ühe aktsia kohta. Kanda 13 374 093 krooni (854 760 eurot) reservkapitali. Jätta 2007.a majandusaasta puhaskasum ülejäänud osas, samuti eelmiste perioodide jaotamata kasum jaotamata. Jaotamata kasumi jäägiks on 292 165 465 krooni (18 672 777 eurot);
- Nimetada 31.12.2008, 31.12.2009 ja 31.12.2010 lõppevateks majandusaastateks audiitoriks audiitoräriühing KPMG Baltics AS ning maksta audiitorile tasu vastavalt audiitoriga sõlmitud lepingule. Leping sõlmida audiitoriga kuni 3 aastaks (majandusaastateks 2008, 2009, 2010);
- Kutsuda ennetähtaegselt tagasi nõukogu liige Mait Schmidt ning nimetada AS Eesti Ehitus uueks nõukogu liikmeks Andri Hõbemägi. Uue nõukogu liikme tasustamine toimub samadel alustel kui eelmise liikme puhul.

AS Nordecon International on kõik aktsiad on nimelised lihtaktsiad. Aktsionäril ei ole õigust nõuda nimelise aktsia kohta aktsiatähe väljaandmist. Aktsionäril ei ole õigust nõuda nimelise aktsia vahetamist esitajaaktsia vastu. Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning neid võib pantida. AS Nordecon International juhatusel ei ole teada, et aktsionäride omavahelistes lepingutes oleks sätestatud aktsiate võõrandamise piiranguid. Aktsionäri surma korral läheb aktsia üle tema pärijale. AS Nordecon International suhtes loetakse aktsia ülelänuks omandaja kandmisest aktsiaraamatusse.

AS Nordecon International aktsiatele ei ole tehtud ülevõtmispakkumist Eesti Vabariigi Väärtpaberituru seaduse 19. peatüki mõistes.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud aktsionäride õiguste teostamisel HÜT juhiseid.

### **Üldkoosoleku kokkukutsumine ja avaldatav teave**

Teate üldkoosoleku kokkukutsumise kohta avaldab AS Nordecon International juhatus. Teade korralise aktsionäride üldkoosoleku kokkukutsumise kohta avaldatakse üleriigilise levikuga päevalehes vähemalt 3 nädalat ja erakorralise koosoleku kokkukutsumise kohta vähemalt 1 nädal enne koosoleku toimumist. Teates peab olema näidatud koht, kus aktsionärid saavad tutvuda majandusaasta aruandega. Majandusaasta aruanne peab olema tehtud kättesaadavaks vähemalt 2 nädalat enne üldkoosolekut.

2008. aasta korralise üldkoosoleku (toimus 14.05.2008) teade ilmus üleriigilise levikuga päevalehtedes ning NASDAQ OMX Tallinna Börsi infosüsteemi vahendusel 16.04.2008.

AS Eesti Ehitus majandusaasta aruandega ning nõukogu poolt majandusaasta aruande kohta koostatud kirjaliku aruandega oli võimalik tutvuda alates 25. aprillist 2008 emitendi veebilehel aadressil <http://www.eestiehitus.ee/> ja tööpäeviti ajavahemikus 9.00-17.00 aadressil Akadeemia tee 15b, Tallinn. Küsimusi üldkoosoleku päevakorrapunktide kohta sai esitada e-postil [eestiehitus@eestiehitus.ee](mailto:eestiehitus@eestiehitus.ee). Küsimused, vastused ja koosoleku seisukohad avalikustati veebilehel.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud üldkoosoleku kokkukutsumisel ja avalikustatava teabe osas HÜT juhiseid.

## Üldkoosoleku läbiviimine

Enamikel juhtudel on aktsionäride üldkoosolek pädev vastu võtma otsuseid, kui koosolekust võtab osa üle 50% aktsiatega esindatud häälest. Üldkoosoleku otsus on üldjuhul vastu võetud, kui selle vastuvõtmise poolt on hääletanud üle poolte koosolekul esindatud häälest. Erandiks on äriseadustikust ning põhikirjast tulenevalt teatud otsused, nagu näiteks AS Nordecon International põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine või kahandamine, ühinemine, ümberkujundamine, jagunemine ja likvideerimine ning nõukogu liikmete tagasikutsumine enne ametiaja lõppu, kus otsuse vastuvõtmiseks peab selle poolt hääletama vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest.

2008. aastal toimunud üldkoosoleku läbiviimise keeleks oli eesti keel. Üldkoosolekut ei juhtinud nõukogu esimees ega juhatus liige. Üldkoosolek viidi läbi planeeritud ajakavas. Üldkoosolekul osalesid kõik emitendi juhatuse liikmed, nõukogu esimees ja emitendi audiitor.

Emitent ei pidanud majanduslikult mõistlikuks teha üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu võimalikuks interneti kaudu.

2008. aasta korralisel üldkoosolekul oli kohal 64,86% aktsiatega esindatud häälest. Seega oli üldkoosolek pädev otsuseid vastu võtma. Kasumi jaotamise kohta võeti korralisel üldkoosolekul vastu eraldi otsus.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud üldkoosoleku läbiviimise osas HÜT juhiseid.

## Juhatus

### Juhatus ülesanded

Juhatus on AS Nordecon International juhtimisorgan, mis esindab ja juhib äriühingut igapäevaselt. Põhikirja kohaselt võib ettevõtet esindada kõigis õigustoimingutes iga juhatuse liige. Juhatus ülesandeks on tagada AS Nordecon International eesmärkide saavutamine. Eesmärkide saavutamiseks soodsa keskkonna loomine eeldab muuhulgas ka tegevus- ja finantsriskide analüüsi, finantsaruannete koostamise protseduuride-, sisekontrolli- ja aruandluse süsteemi korraldamist. Juhatus peab järgima AS Nordecon International nõukogu seaduslikke korraldusi.

AS Nordecon International juhatus viis läbi regulaarseid koosolekuid emitendis ja ka kontserni laiendatud juhtkonna koosolekuid (sh kutsutud oluliste tütarettevõtete juhatuste liikmed), et saada paremat ülevaadet Kontserni juhtimisest ja tegevusest majandusaastal.

Juhatusel puuduvad volitused aktsionäride üldkoosoleku või nõukogu loata aktsiaid emitentidele ja tagasi osta.

2008. aastal toimus AS Nordecon International juhatuse ning nõukogu vahel nõutaval tasemel infovahetus, mille üheks osaks olid ka juhatuse regulaarsed ülevaated nõukogule AS Nordecon International äritegevusest ja finantsseisundist.

### Juhatus koosseis ja tasustamine

#### *Juhatus koosseis*

Nõukogu nimetab ja kutsub tagasi juhatuse liikmed ning määrab nende hulgast juhatuse esimehe. Juhatusel võib põhikirja kohaselt olla üks (1) kuni viis (5) ning nad valitakse kolmeks (3) aastaks. Juhatusel ei ole õigust samaaegselt olla nõukogu liikmeteks. 2008. aastal oli juhatuse koosseis alljärgnev:

Nimi	Amet	Teenistusaaja algus	Teenistusaaja lõpp
Jaano Vink	Juhatus esimees	05.08.2002	31.07.2011
Avo Ambur	Juhatus liige, arendusdirektor	07.01.2003	31.12.2008*
Sulev Luiga	Juhatus liige, finantsdirektor	09.07.2007	08.07.2010

Priit Pluutus	Juhatuse liige, tehniline direktor	01.10.2007	31.12.2008*
Erkki Suurorg	Juhatuse liige, ehitusdirektor	01.12.2005	30.11.2008*

\* Vastavalt AS Eesti Ehitus nõukogu otsusega 28. novembrist 2008 kutsuti enneaegselt emitendi juhatuselt tagasi juhatusse liikmed Avo Ambur ja Priit Pluutus. Samuti ei pikendanud nõukogu juhatusse liikme Erkki Suurorg teenistuslepingut peale selle tähtajalist lõppemist. Nimetatud otsused olid seotud Nordecon International kontserni toimunud ümberstruktureerimistega 2009. aastal (vt tegevusaruande peatükk „Kontserni strateegia ja eesmärgid aastatel 2009-2013“). Kõik nimetatud isikud asusid tööle Nordecon International kontserni tütarettevõtete juhatuses. Avo Ambur (AS Nordecon Ehitus), Priit Pluutus ja Erkki Suurorg (AS Nordecon Infra).

Alates 05. jaanuarist 2009 nimetati AS Nordecon International juhatusse liikmeks Priit Tiru, kes varasemalt oli töötanud AS Nordecon Ehitus (endine AS Linnaehitus) juhatuses esimehena. Juhatusse liikmeks sõlmiti kolmeaastane teenistusleping.

### *Juhatusse tasustamine*

Juhatusse liikmete ülesanded on fikseeritud iga juhatusse liikmeka sõlmitud teenistuslepingus. Juhatusse liikmele makstakse teenistuslepingus fikseeritud igakuist teenistustasu. Teenistustasu sisaldab 10% ulatuses tasu ärisaladuste hoidmise ning konkurentsikeelu järgimise eest. Teenistuslepingu kohaselt on juhatusse liikmel võimalus saada veel alljärgnevaid rahalisi lisatasusid, mille maksmine toimub nõukogu otsuste alusel:

- Lisatasu heade majandustulemuste eest;
- Lisatasu kokkulepitud majandustulemuse ületamise eest;
- Hüvitus teenistuslepingu lõppemise järgselt konkurentsikeelu järgimise nõude eest (12 kordne kuu keskmine teenistustasu)
- Hüvitus teenistuslepingu lõpetamise eest (6 kordne kuu keskmine teenistustasu)

AS Nordecon International juhatusse liikmetele on 2008. aastal arvestatud tasusid ja hüvitisi 14 514 tuhat krooni (928 tuhat eurot) ning 2007. aastal 14 659 tuhat krooni (936 tuhat eurot). 2008. aastal oli juhatuses keskmiselt viis liiget ning sellest varasemal aastal oli juhatusse liikmeid neli.

### **Huvide konflikt**

Juhatusse liikmetel on keelatud konkureerida AS-iga Nordecon International ilma nõukogu eelneva nõusolekuta. Aruande koostamiseni 2009. aastal ei ole emitendi nõukogule teatatud juhatusse liikmete poolt, et aruandeperioodil nende tegevuses on olnud või esinenud kavatsusi osaleda otseselt või kaudselt ettevõtluses emitendiga samal tegevusalal.

Juhatusse liikmetel on kohustus teavitada emitendi teisi juhatusse liikmeid ja nõukogu esimeest juhatusse liikmele, tema lähedasele või temaga seotud isikule tehtud ärielistest pakkumistest, mis on seotud emitendi majandustegevusega. Aruande koostamiseni 2009. aastal ei ole juhatusse liikmed, tema lähedased või temaga seotud isikud saanud ärilisi pakkumisi, mida tuleks käsitleda huvide konfliktina.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud juhatusse tegevuste osas HÜT juhiseid.

# Nõukogu

## Nõukogu ülesanded

Nõukogu tegeleb AS Nordecon International tegevuse strateegilise planeerimise ja juhtimisega ning juhatuse tegevuse üle järelvalve teostamisega. Nõukogu teeb oma otsuseid koosolekul, mille otsustamise ainupädevusse kuuluvad:

- Strateegia kinnitamine
- Kolme aasta arengukava kinnitamine
- Eelarvete kinnitamine
- Juhatuse nimetamine ja esimehe määramine, juhatuse liikmete tagasikutsumine
- Juhtimisstruktuuri kinnitamine
- Raamatupidamise sise-eeskirjade kinnitamine
- Sisekontrolli põhimääruse ning sisekontrolli plaanide kinnitamine
- Kvartaalsete majandustulemuste ülevaatamine
- Majandusaasta aruande ülevaatamine ja heakskiitmine
- Äriühingu tehingud ja õigusvaidlused juhatuse liikmetega

Nõukogu tööd korraldab nõukogu esimees. Nõukogu esimees määrab kindlaks nõukogu koosoleku päevakorra, juhatab nõukogu koosolekuid, jälgib nõukogu töö tõhusust, korraldab andmete operatiivset edastamist nõukogu liikmetele, tagab, et nõukogul oleks piisav aeg otsuste ettevalmistamiseks ja andmetega tutvumiseks ja esindab nõukogu suhtlemisel emitendi juhatusega.

Juhatusel on vajalik nõukogu nõusolek majandustehingutele, mis väljuvad igapäevase äritegevuse raamidest ja eelkõige:

- Osaluste omandamine või lõppemine teistes äriühingutes
- Ettevõtte omandamine, võõrandamine või lõpetamine
- Välisfiliaalide või esinduste avamine ja sulgemine
- Kinnisasjade ja registrisse kantud vallasajade (v.a. sõiduautod) võõrandamine ja koormamine
- Aastaeelarves fikseerimata põhivarade võõrandamistehingud
- Aastaeelarves fikseerimata investeeringute tegemine
- Aastaeelarves fikseerimata ja igapäevasest majandustegevusest väljuvate laenude ja võlakohustuste võtmine, andmine ja tagamine
- Tütarettevõtja asutamine või lõpetamine.

Nõukogu annab aru aktsionäride üldkoosolekule. Nõukogu teeb otsuseid oma koosolekul lihthäälteenamuse alusel. Koosolek on otsustamisvõimeline, kui kohal on üle poolte nõukogu liikmetest. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui kord kolme (3) kuu jooksul.

2008. aastal toimus 11 AS Nordecon International nõukogu koosolekut.

## Nõukogu koosseis ja tasustamine

Põhikirjas nõutav nõukogu liikmete arv on kolm (3) kuni seitse (7). Nõukogu liikmete arvu otsustab aktsionäride üldkoosolek. Nõukogu liikmed nimetatakse üldkoosoleku poolt viieks (5) aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast nõukogu esimehe. 2008. aastal oli nõukogu koosseis alljärgnev:

Nimi	Amet	Teenistusaja algus	Teenistusaja lõpp
Toomas Luman	Nõukogu esimees, AS Nordic Contractors esindaja	09.01.2006	09.01.2011
Alar Kroodo	Nõukogu aseesimees, väikeaktsionäride esindaja	09.01.2006	09.01.2011
Andri Hõbemägi*	Nõukogu liige, AS Nordic Contractors esindaja	14.05.2008	14.05.2013
Mait Schmidt*	Nõukogu liige, AS Nordic Contractors esindaja	09.01.2006	14.05.2008
Ain Tromp	Nõukogu liige, väikeaktsionäride esindaja	09.01.2006	09.01.2011
Tiina Mõis	Nõukogu liige, sõltumatu liige	09.01.2006	09.01.2011
Meelis Milder	Nõukogu liige, sõltumatu liige	09.01.2006	09.01.2011

\* AS Eesti Ehitus 14. mail 2008 toimunud üldkoosoleku otsusega kutsuti nõukogu liikme kohalt tagasi nõukogu liikme Mait Schmidt'i ning nimetati tema asemele uueks nõukogu liikmeks Andri Hõbemägi (enne nõukogu liikme ülesannete juurde asumist AS Eesti Ehitus juhatuse liige, finantsdirektor).

AS Eesti Ehitus aktsionäride üldkoosolekul 01.04.2006 otsustati nõukogu liikmete tasustamine. AS Eesti Ehitus nõukogu liikme teenistustasu on 10 000 krooni kuus, nõukogu aseesimehel 20 000 krooni kuus ning nõukogu esimehel 30 000 krooni kuus. Nõukogu liikmetele ei maksta lisatasusid ega hüvitisi teenistuse lõppemisel.

2008. aastal on arvestatud tasusid AS-i Nordecon International kontserni nõukogu liikmetele 1 443 tuhat krooni (92 tuhat eurot) ning 2007. aastal 1 080 tuhat krooni (69 tuhat eurot).

### Huvide konflikt

Nõukogu liige ei tohi hääletada nõukogu koosolekul, kui otsustatakse tema ja AS Nordecon International vahelise tehingu teostamiseks nõusoleku andmist või sarnane huvide konflikt on tingitud tehingust nõukogu liikmega seotud osapoolega. Nõukogu liikmel on keelatud ilma aktsionäride üldkoosoleku loata konkureerida AS-ga Nordecon International ning kasutada isiklikes huvides ärilisi pakkumisi, mis on suunatud emitendile. Nõukogu liikmed ei ole aruande koostamiseni 2009. aastal teavitanud ühestki huvide konfliktist.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud nõukogu tegevuste osas HÜT juhiseid.

### Juhatus ja nõukogu koostöö

Emitendi juhatus ja nõukogu teevad koostööd jätkuva ning tõhusa infovahetuse nimel. Emitendi juhatuse liikmed (juhatuse esimees ja juhatuse liige, finantsdirektor) on osalenud kord kvartalis toimunud nõukogu koosolekutel, kus nõukogu on üle vaadanud emitendi majandustulemused. Juhatus esimees on reeglina kutsunud ka muudele nõukogu koosolekutele, kus arutatakse emitendi tegevusega seotud küsimusi.

Juhatus ja nõukogu on teinud 2008. aastal aktiivset koostööd töötamaks välja kontserni uut pikaajalist strateegiat ja arengukava. Nõukogu poolt antud suuniste kohaselt on emitendi juhatus koostanud strateegia ja esitanud selle kinnitamiseks nõukogule.

## **Teabe avaldamine**

AS Nordecon International kohtleb ja teavitab kõiki aktsionäre teabe avaldamisel võrdselt. Emitendi peamised infokanalid aktsionäride ja investorite teavitamisel on NASDAQ OMX Tallinna Börsi infosüsteem ja emitendi veebileht.

Avalikustatava teabe osas lähtutakse NASDAQ OMX Tallinna Börsi reglemendist ja väärtpaberituru seadusest. Emitent on määranud olulistest ehituslepingutest teavitamise piirmääraks 2008. aastal 50 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot). 2008. aastal avalikustas AS Nordecon International 36 börsiteadet samaaegselt eesti ja inglise keeles NASDAQ OMX Tallinna Börsi infosüsteemi kaudu. 2008. aastal ei tehtud emitendile ettekirjutusi börsi järelevalveorganite poolt puuduste kohta teabe avalikustamise osas.

AS Nordecon International avaldab oma koduleheküljel [www.nordecon.com](http://www.nordecon.com) või NASDAQ OMX Tallinna Börs kodulehele suunavate linkide kaudu järgnevaid andmeid eesti ja inglise keeles:

- Ettevõtte tutvustus
- Väärtpaberi tutvustus ning kauplemise statistika
- Aktsiaseltsi põhikiri
- Majandusaasta aruanded ning vahearuanded
- Üldkoosoleku info
- Nõukogu kehtiv koosseis
- Juhatus kehtiv koosseis
- Informatsioon emitendi audiitori kohta
- Hea ühingujuhtimise tava aruanne
- Finantskalender

2008. aastal ei korraldanud emitent pressikonverentse. Investoritega kokkusaamised toimusid jooksvalt investorite soovidele vastu tulles.

Investorkohtumistel kasutatav presentatsioon on avalikustatud börsi infosüsteemi kaudu ning on kättesaadav ka emitendi veebilehel. Emitent ei ole avalikustanud veebilehel 2008. aastal investorite ja analüütikutega peetud kohtumiste ajakava kuna ei pea seda oluliseks informatsiooniks.

Emitent ei ole teavitanud veebilehe kaudu aktsionäre toimuvatest kohtumistest analüütikutega või investoritega koos võimalusega osaleda nimetatud üritusel. Emitent ei jaga nimetatud koosolekutel siseinfot ning lähtub info edastamisel avalikustatud finantsinformatsioonist ja avalikustatud presentatsioonidest. Veebilehel on emitent avalikustanud investorsuhete kontaktid, mille kaudu on kõigil aktsionäridel õigus paluda kokkusaamist emitendi esindajatega.

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud teabe avaldamise osas HÜT juhiseid v.a. punktis 5.6. toodud nõuded, mida on täidetud osaliselt, kuid mille osas on emitent veendunud, et on loonud piisavalt head alternatiivid ja tingimused, et mitte sattuda vastuollu aktsionäride võrdse kohtlemise printsiibiga teabe avaldamisel.

## **Finantsaruandlus ja auditeerimine**

### **Finantsaruandlus**

Finantsaruandluse koostamise kohustus on AS Nordecon International juhatusel. AS Nordecon International konsolideeritud raamatupidamisaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsarvestuse standarditega (IFRS), nagu need on Euroopa Liidu poolt kasutamiseks vastu võetud. Raamatupidamisaruanded on koostatud ja kinnitamiseks esitatud Eesti Vabariigi raamatupidamise

seaduses, väärtpaberibörsi reeglistikes, äriseadustikus ning muudes seadusaktides sätestatud nõuete kohaselt ja kohustuste täitmiseks.

AS Nordecon International on kohustatud avaldama oma kvartaalsed vahearuaanded ning majandusaasta aruande hiljemalt kohe pärast nõukogu heakskiidu saamist.

### **Auditeerimine**

AS Nordecon International audiitor(id) nimetatakse aktsionäride üldkoosoleku otsusega. Audiitori leidmiseks korraldab juhatus konkursi, mille eesmärgiks on leida audiitor kolme (3) aastaseks perioodiks. Muu hulgas on konkursi üheks eesmärgiks võrreldavatel auditeerimistingimustel parima audiitortasu kokkuleppimine. AS Nordecon International korraldas 2008. aastal uue konkursi audiitori nimetamiseks majandusaastatele 2008-2010. Üldkoosoleku otsusega valiti Nordecon International kontserni audiitoriks KPMG Baltics AS, kellega emitendi juhatus sõlmis audiitorteenuse osutamise lepingu majandusaastateks 2008-2010.

2008. aastal vahetus Finantsinspektsiooni juhendist tulenevalt rotatsiooni korras Nordecon International kontserni juhtivaudiitor. Uueks juhtivaudiitoriks on Andres Root (KPMG Baltics AS).

AS Nordecon International on 2008. aastal täitnud finantsaruandluse ja auditeerimise osas HÜT juhiseid.