

## Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne 2010

Nordecon AS järgib NASDAQ OMX Tallinna börsi poolt kinnitatud Head Ühingujuhtimise Tava (HÜT) alates oma aktsiate noteerimisest 18. mail 2006. Käesolev aruanne kirjeldab Nordecon AS juhtimist 2010. aastal ning selle vastavust HÜT juhistele. Hea ühingujuhtimise nõuded on emitendile järgimiseks soovituslikud ning nendest eemaldumist selgitab emitent HÜT aruandes. Nordecon AS järgis 2010. aastal HÜT juhiseid, v.a. kui aruandes on märgitud teisiti.

Nordecon AS (varasema nimega kuni 31. detsembrini 2010. aastal Nordecon International AS, registrikood 10099962) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts, aadressiga Pärnu mnt 158/1, 11317 Tallinn.

### Aksia ja aktsiakapital

	<b>Lihtaktsiate arv (tk)</b>
01.01.2010	30 756 728
31.12.2010	30 756 728

2010. aastal ei toimunud emitendi aktsiakapitalis muudatusi. Aktsiakapital jaguneb üht liiki registreeritud lihtaktsiateks nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot) lihtaktsia kohta. Üks aktsia annab aktsionäri üldkoosoleku hääletustes ühe hääle. Lihtaktsiaga kaasneb õigus väljakuulutatud dividendidele.

Nordecon AS-i aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsi põhinimekirjas (Balti Põhinimekiri) lühinimega NCN1T. Nordecon AS-i aktsiaraamatut peab Eesti Väärtpaberikeskus elektroonilisena. Ettevõtte tuumikaktsionäriks on nõukogu esimehe poolt kontrollitav AS Nordic Contractors oma 53,67% suuruse osalusega. Nordecon AS teistele nõukogu ja juhatuse liikmetele kuulub lisaks ca 4% osalus.

## Üldkoosolek

### Aktsionäride õiguste teostamine

Aktsionäride üldkoosolek on Nordecon AS-i kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosolekud on korralised ja erakorralised. Üldkoosoleku pädevus on sätestatud Eesti Vabariigi äriseadustikus ning Nordecon AS-i põhikirjas. 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. Üldkoosolekud toimuvad tööpäevadel ning kohas, mis tagab enamikule aktsionäridele koosolekul osalemise võimaluse.

Aktsionäridel on võimalus esitada küsimusi üldkoosoleku päevakorras nimetatud teemade kohta ka enne üldkoosoleku toimumise päeva tava- või e-posti aadressil. Põhjendatud küsimustele vastatakse võimalusel enne üldkoosoleku toimumist emitendi veebilehel või üldkoosoleku ajal vastava teema arutelu käigus.

Emitendi poolt valitud esindaja üldkoosolekutel 2010. aastal oli juhatuse esimees Jaano Vink, kes osales üldkoosolekutel ning oli üldkoosolekute toimumise ajal kättesaadav.

Põhikirjas ei ole ette nähtud eri liiki aktsiatele õigusi, mis tooks kaasa aktsionäride ebaproportsionaalse kohtlemise hääletamisel. Nordecon AS kõik aktsiad on nimelised lihtaktsiad. Aktsionäri ei ole õigust nõuda nimelise aktsia kohta aktsiatähe väljaandmist. Aktsionäri ei ole õigust nõuda nimelise aktsia vahetamist esitajaaktsia vastu. Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning neid võib pantida. Nordecon AS juhatusele ei ole teada, et aktsionäride omavahelistes lepingutes oleks sätestatud aktsiate võõrandamise piiranguid. Aktsionäri surma korral läheb aktsia üle tema pärijale. Nordecon AS suhtes loetakse aktsia üleläänuks omandaja kandmisest aktsiaraamatusse.

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud aktsionäride õiguste teostamisel HÜT juhiseid.

## Üldkoosoleku kokkukutsumine ja avaldatav teave

Nordecon AS aktsionäride korraline üldkoosolek toimus 14. mail 2010. Samuti toimus üks aktsionäride erakorraline üldkoosolek 19. novembril 2010. Mõlemad koosolekud peeti Tallinnas Reval Hotel Olümpia konverentsikeskuses, algusega kell 10.00.

Üldkoosoleku kokkukutsumise teates avalikustatakse koosoleku kokkukutsumise põhjus, selle ettepaneku tegijad. Teade korralise aktsionäride üldkoosoleku kokkukutsumise kohta avaldatakse üleriigilise levikuga päevalehes vähemalt kolm nädalat ja erakorralise koosoleku kokkukutsumise kohta vähemalt üks nädal enne koosoleku toimumist. Samuti avalikustatakse üldkoosoleku toimumise teade NASDAQ OMX Tallinna Börsi infosüsteemi kaudu ja emitendi veebilehel. Teates on näidatud koht, kus aktsionärid saavad tutvuda majandusaasta aruandega ja muude dokumentidega, mis on olulised üldkoosoleku otsuste tegemiseks. Kõik dokumendid tehakse kättesaadavaks ka emitendi koduleheküljel [www.nordecon.com](http://www.nordecon.com).

Samaaegselt seaduses sätestatud üldkoosoleku kokkukutsumise tingimuste täitmisega avalikustab juhatus emitendi veebilehel päevakorraga seotud olulise teabe, mis on talle esitatud või muul viisil kättesaadav.

Olenevalt üldkoosoleku päevakorrast loetakse oluliseks teabeks kasumi jaotamise ettepanek, muudetava põhikirja eelnõu koos muudatuste äramärgimisega, väärtpaberite emiteerimise või muude äriühinguga seotud tehingute (ühinemine, vara müük jmt.) olulised tingimused ja lepingud või nende eelnõud, andmed nõukogu liikme kandidaadi ja audiitori kandidaadi kohta jmt.

Nõukogu liikme kandidaadi kohta avaldatakse andmed tema osalemise kohta teiste äriühingute nõukogude, juhatuste või tegevjuhtkonna töös.

Mõistliku aja jooksul enne üldkoosoleku toimumist avaldab nõukogu emitendi veebilehel enda ettepanekud päevakorras olevate teemade kohta. Kui aktsionärid teevad üldkoosolekule eelneval ajal päevakorras olevate teemade kohta sisulisi ettepanekuid või nõukogu poolt esitatud ettepanekutest erinevaid ettepanekuid, siis avaldab emitent sellised ettepanekud enda veebilehel.

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud üldkoosoleku kokkukutsumisel ja avalikustatava teabe osas HÜT juhiseid.

## Üldkoosoleku läbiviimine

Üldkoosoleku läbiviimise keeleks on eesti keel. Üldkoosoleku juhatajaks ei valita nõukogu esimeest ega juhatuse liiget. Üldkoosolekul osalevad juhatuse liikmed, nõukogu esimees ning võimalusel ka nõukogu liikmed ja vähemalt 1 audiitoritest. Üldkoosolekul osalevad nõukogu liikme kandidaat, kes ei ole varem emitendi nõukogu liikmeks olnud ja audiitori kandidaat.

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

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

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud üldkoosoleku läbiviimise osas HÜT juhiseid.

## Juhatus

### Juhatus ülesanded

Juhatus on Nordecon AS juhtimisorgan, mis esindab ja juhhib äriühingut igapäevaselt. Põhikirja kohaselt võib ettevõtet esindada kõigis õigustoimingutes iga juhatuse liige. Juhatus lähtub otsustamisel emitendi ja kõikide aktsionäride parimatest huvidest ning kohustub tagama emitendi jätkusuutliku arengu vastavalt seotud eesmärkidele ja strateegiale. Juhatus tagab emitendi tegevusvaldkonnast lähtudes emitendi tegevuses sobiva riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise.

Tõhusa riskijuhtimise ja sisekontrolli tagamiseks juhatus:

- analüüsib emitendi tegevus- ja finantseesmärkidega seotud riske (sh keskkonna- ja konkurentsialaseid ning õiguslikke riske);
- koostab vastavad sise-eeskirjad;
- töötab välja vormid finantsaruannete koostamiseks ja käitumisjuhised selliste aruannete koostamiseks;
- korraldab kontrolli ja aruandluse süsteemi.

Juhatus peab järgima Nordecon AS nõukogu seaduslikke korraldusi. Juhatus teeb oma parima tagamaks, et emitent ja kõik emitendi kontserni kuuluvad äriühingud järgiksid oma tegevuses kehtivaid õigusakte.

2010. aastal toimus Nordecon AS juhatuse ning nõukogu vahel nõutaval tasemel infovahetus, mille üheks osaks olid ka juhatuse regulaarsed ülevaated nõukogule Nordecon AS äritegevusest ja finantsseisust.

## Juhatuse koosseis ja tasustamine

### Juhatuse koosseis

Nõukogu nimetab ja kutsub tagasi juhatuse liikmed ning määrab nende hulgast juhatuse esimehe. Juhatuse liikmeid võib põhikirja kohaselt olla üks kuni viis ning nad valitakse kolmeks aastaks.

Juhatus või nõukogu eristab iga juhatuse liikme vastutusvaldkonna, piiritledes iga juhatuse liikme tööülesanded ja volitused võimalikult täpselt. Samuti määratakse kindlaks juhatuse liikmete vahelise koostöö alused. Juhatuse liige võib osaleda emitendi konsolideerimisgrupi ettevõtete nõukogude töös. Juhatuse liikmega sõlmib tema ülesannete täitmiseks teenistuslepingu nõukogu esimees.

2010. aastal oli juhatuse koosseis alljärgnev:

Nimi	Amet/vastutusvaldkond	Teenistusaja algus	Teenistusaja lõpp
Jaano Vink	<b>Juhatuse esimees</b>	05.08.2002	31.07.2011
	Emitendi üldjuhtimine		
Priit Tiru	<b>Juhatuse liige</b>	05.01.2009	30.10.2010
	Emitendi ja temaga samasse konsolideerimisgruppi kuulunud ettevõtete tegevus välisriikides		

Nõukogu otsusega kutsuti ennetähtaegselt tagasi juhatuse liikme kohalt emitendi tegevuse eest välisriikides vastutanud Priit Tiru.

### Juhatuse tasustamine

Juhatuse liikmete ülesanded on fikseeritud iga juhatuse liikmega sõlmitud teenistuslepingus. Juhatuse liikmele makstakse teenistuslepingus fikseeritud igakuist teenistustasu. Juhatuse tasustamise otsustamisel lähtub nõukogu hinnangust juhatuse liikmete tegevusele. Juhatuse liikmete tegevuse hindamisel võtab nõukogu eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti emitendi majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuundi võrdluses samasse majandussektoris kuuluvate äriühingute samade näitajatega.

Teenistustasu sisaldab 10% ulatuses tasu ärisaladuste hoidmise ning konkurentsikeelu järgimise eest. Teenistuslepingu kohaselt on juhatuse liikmel võimalus saada veel alljärgnevat rahalisi lisatasusid, mille maksmine toimub nõukogu otsuste alusel:

- Lisatasu heade majandustulemuste eest;
- Lisatasu kokkulepitud majandustulemuse ületamise eest;
- Hüvitis teenistuslepingu lõppemise järgselt konkurentsikeelu järgimise nõude eest (kuni 12 kordne kuu keskmine teenistustasu koos lisatasudega vastavalt nõukogu otsusele).
- Hüvitis teenistuslepingu ennetähtaegse lõpetamise eest (6 kordne 12 kuu keskmine teenistustasu koos lisatasudega). Juhatuse liikme lahkumishüvitis on seotud tema varasemate töötulemustega ega ole väljamakstav, kui sellega ilmselt kahjustatakse emitendi huve.

Nordecon AS juhatuse liikmetele ei ole kehtestatud pikaajalisi preemiasüsteeme (pensioniprogrammid) ega väljastatud aksiaoptioone. Samuti ei ole Nordecon AS juhatuse liikmete tasustamine seotud emitendi väärtapaberiga toimunud hinnamuutustega.

Nordecon AS juhatuse liikmetele on 2010. aastal arvestatud tasusid koos sotsiaalmaksuga 3,1 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot). Võrreldaval perioodil 2009. arvestati tasusid 3,3 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot). 2009. aastal oli juhatuse liikmeid kolm. Tasud koosnevad ainult teenistuslepingu kohaselt arvatud töötasust ja ühe juhatuse liikme lahkumishüvitisest. Seoses eesmärkidele mittevastavate majandustulemustega, ei ole juhatuse liikmetele arvestatud ega tasutud lisatasusid.

### Huvide konflikt

Juhatuse liikmed võivad juhatuse liikme kohustuste täitmise kõrval tegelda muude tööülesannetega ainult nõukogu nõusolekul.

Juhatuse liikmetel on keelatud konkureerida Nordecon AS-ga ilma nõukogu eelneva nõusolekuta. Aruande koostamiseni 2011. aastal ei ole emitendi nõukogule teatatud juhatuse liikmete poolt, et aruandeperioodil nende tegevuses on olnud või esinenud kavatsusi osaleda otseselt või kaudselt ettevõtluses emitendiga samal tegevusalal. Juhatuse liikmetel on kohustus teavitada emitendi teisi juhatuse liikmeid ja nõukogu esimeest juhatuse liikmele, tema lähedasele või temaga seotud isikule tehtud ärielistest pakkumistest, mis on seotud emitendi majandustegevusega. 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.

Aruande koostamiseni 2011. aastal ei ole juhatuse liikmed, tema lähedased või temaga seotud isikud saanud ärilisi pakkumisi, mida tuleks käsitleda huvide konfliktina.

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud juhatuse tegevuste osas HÜT juhiseid.

## Nõukogu

### Nõukogu ülesanded

Nõukogu ülesandeks on juhatuse tegevuse korrapärane kontrollimine. Nõukogu osaleb oluliste emitendi tegevust puudutavate otsuste tegemisel. Nõukogu tegutseb iseseisvalt ja emitendi ning kõigi aktsionäride parimates huvides.

Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle emitendi strateegia, tema üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaelarve. Nõukogu tagab koostöös juhatusega emitendi tegevuse pikaajalise planeerimise.

Nõukogu teeb oma otsuseid koosolekutel, mille otsustamise ainupädevusse kuuluvad:

- Strateegia kinnitamine
- Pikaajalise 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.

Nõukogu esimees on korrapäraselt ühenduses juhatusega, eriti juhatuse esimehega, ning arutab temaga emitendi strateegia, äritegevuse ja riskijuhtimisega seotud küsimusi.

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 vallasasjade (v.a. sõiduaudod) võõrandamine ja koormamine
- Aastaeelarves fikseerimata põhivara võõrandamistehingud ja 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 kuu jooksul.

2010. aastal toimus üheksa Nordecon AS nõukogu koosolekut.

## Nõukogu koosseis ja tasustamine

Nõukogu liikmeteks valitakse isikud, kellel on nõukogu töös osalemiseks piisavad teadmised ja kogemused. Nõukogu liikme valimisel võetakse arvesse nõukogu ja emitendi tegevuse iseloomu, võimalikku ohtu huvide konfliktide tekkimiseks ning vajadusel ka isiku vanust. Nõukogu koosseis peab olema piisavalt väike efektiivse juhtimise tagamiseks ning piisavalt suur vajaliku oskusteabe kaasamiseks.

Põhikirjas nõutav nõukogu liikmete arv on kolm kuni seitse. Nõukogu liikmete arvu otsustab aktsionäride üldkoosolek. Nõukogu liikmed nimetatakse üldkoosoleku poolt viieks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast nõukogu esimehe. 2010. aastal oli nõukogu koosseis alljärgnev:

Nimi	Amet	Teenistusaja algus	Teenistusaja lõpp
Toomas Luman	Nõukogu esimees, AS Nordic Contractors esindaja	09.01.2006	13.05.2015 <sup>1</sup>
Alar Kroodo	Nõukogu aseesimees, väikeaktsionäride esindaja	09.01.2006	13.05.2015 <sup>1</sup>
Andri Hõbemägi	Nõukogu liige, AS Nordic Contractors esindaja	14.05.2008	13.05.2013
Ain Tromp	Nõukogu liige, väikeaktsionäride esindaja	09.01.2006	13.05.2015 <sup>1</sup>
Tiina Mõis	Nõukogu liige, sõltumatu liige	09.01.2006	13.05.2015 <sup>1</sup>
Meelis Milder	Nõukogu liige, sõltumatu liige	09.01.2006	13.05.2015 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Nõukogu liikmete volitusi pikendati 14.05.2010 toimunud üldkoosolekul järgmiseks viieaastaseks ametiajaks.

Nõukogu liikmete tasu ja selle maksmise korra otsustamisel võtab üldkoosolek arvesse nõukogu tööülesanded ja nende ulatuse, samuti emitendi majandusliku seisukorra. Lähtuvalt nõukogu töö iseloomust võib tasu suuruse otsustamisel võtta arvesse ka nõukogu esimehe tööga seotud erisused.

Nordecon AS aktsionäride üldkoosolekul 01.04.2006 otsustati nõukogu liikmete tasustamine. Nõukogu liikme teenistustasu on 10 000 (639 eurot) krooni kuus, nõukogu aseesimehel 20 000 (1 278 eurot) krooni kuus ning nõukogu esimehel 30 000 (1 917 eurot) krooni kuus. Nõukogu liikmetele ei maksta lisatasusid ega hüvitisi teenistuse lõppemisel.

Nordecon AS nõukogu liikmetele on 2010. aastal arvestatud tasusid koos sotsiaalmaksuga 1,4 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot). Eelmisel aastal oli vastav näitaja 1,4 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot).

Hea Ühingujuhtimise Tava näeb ette, et nõukogus on pooled liikmed sõltumatud. Nordecon AS nõukogus on kaks sõltumatut liiget. Nordecon AS nõukogu koosseisu on heaks kiitnud Nordecon AS aktsionäride üldkoosolek ning pole seni teinud etteheiteid tema tegevuse sõltumatusele. Sellest lähtuvalt ei ole Nordecon AS täitnud konkreetset HÜT nõuet.

## Huvide konflikt

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses. Nõukogu liige eelistab oma tegevuses nõukogu liikmena emitendi huvisid isiklikele või kolmanda isiku huvidele. Nõukogu liige ei kasuta isiklikes huvides ärilisi pakkumisi, mis on suunatud emitendile.

Nõukogu liige ei tohi hääletada nõukogu koosolekul, kui otsustatakse tema ja Nordecon AS 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 Nordecon AS-ga ning kasutada isiklikes huvides ärilisi pakkumisi, mis on suunatud emitendile.

Nõukogu liikmed ei ole aruande koostamiseni 2010. aastal teavitanud ühestki huvide konfliktist.

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud nõukogu tegevuste osas HÜT juhiseid või andnud selgitusi mittejärgimise kohta.

## Juhatuse ja nõukogu koostöö

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

Juhatus teavitab nõukogu korrapäraselt kõikidest olulistest asjaoludest, mis puudutavad emitendi tegevuse planeerimist ja äritegevust, tema tegevusega seotud riske ning nende riskide juhtimist. Juhatus juhib eraldi tähelepanu sellistele muutustele emitendi äritegevuses, mis kalduvad varem seatud plaanidest ja eesmärkidest kõrvale, tuues seejuures välja muutuste põhjused. Nimetatud teave edastatakse ilma viivitusega ja see hõlmab kõiki olulisi asjaolusid.

Juhatus ja nõukogu on teinud 2010. aastal aktiivset koostööd, et kinnitada ära emitendi arengukava ja uued strateegilised eesmärgid aastateks 2010-2013. Juhatus lähtub emitendi juhtimisel nõukogu poolt antud strateegilistest juhistest ning arutab nõukoguga strateegilisi juhtimisküsimusi kindlate ajavahemike tagant.

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud nõukogu ja juhatuse koostöö osas HÜT juhiseid.

## Teabe avaldamine

Nordecon AS taotleb aktsionäridele teabe avaldamisel maksimaalselt võrdset kohtlemist ja olulistest asjaoludes kohest teavitamist. Aktsionäride võrdse kohtlemise põhimõte ei võta emitendi õigust viivitada sisetabe avaldamisega ega edastada avalikustamata sisetavet selle saamiseks õigustatud isikutele. 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 väärtpapierituru seadusest. Emitent on määranud olulistest ehituslepingutest teavitamise piirmääraks 2010. aastal 50,0 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot). 2010. aastal avalikustas Nordecon AS 33 börsiteadet samaaegselt eesti ja inglise keeles NASDAQ OMX Tallinna börsi infosüsteemi kaudu.

### Rikkumised teabe avalikustamisel

2010. aastal tehti emitendile üks ettekirjutus börsi järelevalveorgani poolt puuduste kohta teabe avalikustamise osas. Seoses aktsionäride erakorralise üldkoosoleku teavitamisega avalikustas Nordecon AS üldkoosoleku kokkukutsumise teate NASDAQ OMX Tallinna börsi infosüsteemi kaudu küll samal päeval, kuid mõned tunnid hiljem kui see oli ilmunud Eesti Päevalehe trükkiväljaandes. Tallinna börsi Noteerimis- ja Järelevalvekomisjon leidis, et Nordecon AS oli sellega rikkunud emitentidele kehtestatud nõudeid teabe kohase avalikustamise osas ning määras Nordecon AS-le hoiatuse.

### Teabe avalikustamine kodulehel

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

- Ettevõtte tutvustus
- Väärtpaberi tutvustus ning kauplemise statistika
- Info aktsionäride struktuuri kohta
- Aktsiaseltsi põhikiri ja strateegia kirjeldus
- Majandusaasta aruanded ning vahearauanded
- Börsiteated ja investoritele mõeldud presentatsioonid
- Üldkoosoleku info
- Nõukogu ja juhatuse kehtiv koosseis
- Informatsioon emitendi audiitori kohta
- Hea ühingujuhtimise tava aruanne
- Finantskalender

### Kohtumised investorite ja finantsanalüütikutega

Investoritega kokkusaamised toimusid jooksvalt investorite soovidele vastu tulles. Emitent korraldab andmevahetuse ajakirjanike ja analüütikutega läbimõeldult ja hoolikalt. Emitent hoidub suhtlemisel analüütikutega tegudest, mis võiksid seada ohtu analüütiku sõltumatuse või emitendi sõltumatuse analüütikutest. Emitent ei korralda kohtumisi analüütikutega ega investoritele tehtavaid esitlusi vahetult enne finantsaruandluse (vahearauanded, majandusaasta aruanne) avalikustamise kuupäevi.

Investorkohtumistel kasutatav presentatsioon on avalikustatud börsi infosüsteemi kaudu ning on kättesaadav ka emitendi veebilehel. Emitent ei ole avalikustanud veebilehel 2010. 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.

Nordecon AS on 2010. 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 Nordecon AS juhatusel. Nordecon AS 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.

Nordecon AS on avaldanud oma kvartaalsed vahearuanded pärast nende valmimist ning juhatuse poolt heaks kiitmist ning majandusaasta aruande hiljemalt kohe pärast nõukogu heakskiidu saamist.

Emitendi nõukogu ei pidanud vajalikuks kutsuda 2010. aastal toimunud nõukogu koosolekule, kus kinnitati majandusaasta aruanne, emitendi audiitorit kuna majandusaasta aruandele anti märkusteta järelalusotsus.

Juhatus ja nõukogu poolt kinnitatud aruanne esitati aktsionäridele tutvumiseks koos äriseadustiku § 331 lõikes 1 nimetatud nõukogu kirjaliku aruandega selle kohta.

Emitent on avalikustanud raamatupidamise aastaaruandes (Lisa 13) finantsinfo nende ettevõtete kohta, kes ei ole konsolideeritud, kuid milles emitendil on oluline osalus ning tehingud aktsionäridega (Lisa 37).

### Auditeerimine

Nordecon AS audiitor nimetatakse aktsionäride üldkoosoleku otsusega. Audiitori leidmiseks korraldab juhatuse konkursi, mille eesmärgiks on leida audiitor kolme (3) aastaseks perioodiks. Muu hulgas on konkursi üheks eesmärgiks võrreldavatel auditeerimistingimustel parima audiitortasu kokkuleppimine. Nordecon AS korraldas 2008. aastal uue konkursi audiitori nimetamiseks majandusaastatele 2008-2010. Üldkoosoleku otsusega valiti Nordeconi kontserni audiitoriks KPMG Baltics OÜ, kellega emitendi juhatuse sõlmis auditeerimise osutamise lepingu majandusaastateks 2008-2010. Seega ei pidanud emitent järgima aruandeperioodil HÜT peatükis 6.2 neid punkte, mis käsitlevad emitendi juhtiv- ja kontrollorganite, üldkoosoleku ning audiitori omavahelisi toiminguid juhul kui toimub uue audiitori valimine üldkoosoleku poolt.

Aruandeperioodil ei ole audiitor informeerinud nõukogu talle teatavaks saanud olulistest asjaoludest, mis võivad mõjutada nõukogu tööd ja emitendi juhtimist. Samuti ei teavitanud audiitor nõukogu ohust audiitori sõltumatusele või töö professionaalsusele.

Aruandeperioodil on emitendi lepinguline audiitor osutanud lisaks tavapärasele majandusaasta aruande auditeerimisele osutanud järgmisi teenuseid: maksunõustamine, maksukoolitus, tõlketeenused, ühekordne emitendi finantsaruannete ülevaatamine seoses emitendi ja tema tütarettevõtte ühinemisega. Kokku on emitent 2010. aastal tasunud audiitoritele tasusid kokku 0,6 miljonit krooni (0,04 miljonit eurot).

Nordecon AS on 2010. aastal täitnud finantsaruandluse ja auditeerimise osas HÜT juhiseid.