

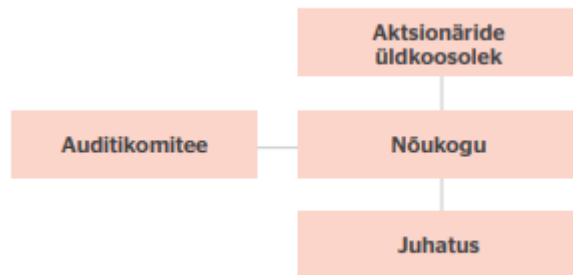
Ühingujuhtimise aruanne

Ühingujuhtimise aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate Infortari juhtimisest ja juhtimise vastavusest NASDAQ Tallinna börsi heale ühingujuhtimise tavale (HÜT). Kontsern järgib valdavalt hea ühingujuhtimise tava juhiseid, välja arvatud juhtudel, kui käesolevas aruandes on märgitud teisiti.

Ühingujuhtimise aruanne avaldatakse viitena kestlikkusaruandes vastavalt ESRS2 GOV-1 § 20 (a); § 21 (c) (vt 2025 majandusaasta aruande lk 32) avalikustamisnõuetele.

Organisatsioon ja juhtimine

Vastavalt äriseadustikule ja Infortari põhikirjale jaguneb otsustusõigus äriühingus ja äriühingu juhtimine aktsionäre esindava aktsionäride üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse vahel. Järgmisel skeemil on esitatud kontserni juhtimisstruktuur:



Aktsionäride üldkoosolek

Aktsionäride korraline üldkoosolek on äriühingu kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosoleku esmased ülesanded on majandusaasta aruande ja dividendide maksmise kinnitamine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitorite valimine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, muudatuste tegemine põhikirjas ning muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine. Seadus lubab põhikirja muuta vaid aktsionäride üldkoosolekul. Põhikirja muutmiseks on vaja vähemalt 2/3 koosolekul osalenud aktsionäride hääletest.

Aktsionäride üldkoosolek, mis kinnitab majandusaasta aruande kuue kuu jooksul pärast majandusaasta lõppu, toimub vähemalt kord aastas. Igal aktsionäril või tema poolt kirjalikult volitatud esindajal on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, arutada päevakorda lülitatud teemasid, esitada küsimusi, teha ettepanekuid ja hääletada. Enamusaktsionär hoidub teiste aktsionäride huvide põhjendamatust kahjustamisest nii aktsionäride üldkoosolekul kui ka ettevõtte juhtimise korraldamisel ega kuritarvita oma positsiooni.

Ettevõtte nõukogu määrab aktsionäride üldkoosoleku päevakorra. Juhatus koostab iga päevakorrapunkti kohta eelnõu, nõukogu esitab iga päevakorrapunkti kohta oma ettepaneku. Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku aktsionärid või audiitor, määravad üldkoosoleku päevakorra nemad.

Nii korralise kui ka erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teate avaldab kontsern vähemalt kolm nädalat enne koosoleku toimumist. Teade avaldatakse üleriigilise levikuga päevalehes, samuti börsiinfo edastamise süsteemi kaudu ning kontserni veebilehel www.infortar.ee. Teates märgitakse üldkoosoleku toimumise aeg, koht ja muu seaduses sätestatud teave.

Üldkoosoleku päevakord, nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud, kommentaarid ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele enne üldkoosolekut kättesaadavaks äriühingu veebilehel ja börsiinfo edastamise süsteemi kaudu. Enne üldkoosoleku toimumist saavad aktsionärid esitada küsimusi, saates need elektronposti aadressile investor@infortar.ee.

Nõukogu

Nõukogul on järelevalve ja pikemas plaanis juhtimise roll. Selleks teeb nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle ning kinnitab äriühingu äriplaanid, tegutsedes sõltumatult kõigi aktsionäride parimates huvides. Nõukogu liikmete suhtes ei ole kehtestatud residentsusnõudeid. Nõukogu annab aru aktsionäride üldkoosolekule.

Nõukogu liikmed valivad endi seast esimehe. Nõukogu liikme valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Aktsionäride üldkoosolek võib nõukogu liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Nõukogu liikme ennetähtaegse tagasikutsumise otsuse langetamiseks peab otsuse poolt olema vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest. Nõukogu liige võib nõukogust tagasi astuda sõltumata põhjusest, teatades sellest üldkoosolekule.

Nõukogu teostab järelevalvet äriühingu juhtimise ning tema tegevuse nõuetekohase korraldamise üle. Nõukogu määrab kindlaks äriühingu strateegia, struktuuri, aasta tegevusplaanid ja eelarved, rahastamise ning raamatupidamisarvestuse. Nõukogu valib juhatuse liikmed ning otsustab nende tasude ja hüvitiste suuruse.

Nõukogu liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid. Nõukogu ja juhatus teevad äriühingu ja selle aktsionäride parimates huvides tihedat koostööd, tegutsedes vastavalt põhikirjale. Infovahetus toimub konfidentsiaalsusnõuete kohaselt.

Juhatus ja nõukogu teevad äriühingu huvide paremaks kaitsmiseks tihedat koostööd.

Juhatus

Juhatus on äriühingu juhtorgan, kelle ülesanne on juhtida äriühingu igapäevast äritegevust, esindada äriühingut suhetes kolmandate isikutega, näiteks sõlmida äriühingu nimel lepinguid. Juhatus on oma otsustes sõltumatu ning lähtub äriühingu aktsionäride parimatest huvidest.

Juhatus peab kinni pidama aktsionäride üldkoosoleku otsustest ning nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus tagab äriühingu tegevuse vastavuse seadustele ning äriühingu siseauditi ja riskijuhtimise funktsioonide tõhusa toimimise.

Juhatus liikme valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Juhatus esimees võib teha nõukogule ettepaneku määrata juhatuse aseesimees, kes esimehe äraolekul täidab tema kohuseid. Äriühingut võib kõigis õigus- ja äritoimingutes esindada iga juhatuse liige iseseisvalt. Vastavalt seadusele võib nõukogu juhatuse liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Juhatus liige võib juhatusest tagasi astuda põhjusest sõltumata, teatades sellest nõukogule.

Juhatus liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid. Juhatus teavitab nõukogu regulaarselt mis tahes olulistest asjaoludest seoses kontserni planeerimis- ja äritegevusega ning tegevuspõhiste riskide ja nende juhtimisega. Juhatus juhib eraldi tähelepanu ettevõtte äritegevuse sellistele muutustele, mis kujutavad endast kõrvalekallet kindlaksmääratud plaanidest ja eesmärkidest, ning näitab ära selliste muutuste põhjused. See teave esitatakse viivitamata ja see hõlmab kõiki olulisi asjaolusid.

Auditikomitee

Nõukogu otsusega on moodustatud Infortari auditikomitee, nimetatud liikmed ja kinnitatud auditikomitee töökord.

Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida finantsinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning audiitorühingu ja seaduse alusel audiitorühingut esindava audiitori sõltumatust. Auditikomitee ülesanne on anda nõukogule soovitusi ja teha ettepanekuid.

Auditikomitees on kolm liiget ja auditikomitee liikmed valitakse tähtajatult. Auditikomitee tuleb kokku vastavalt vajadusele, kuid mitte harvemini kui kaks korda aastas.

Tallink Grupp

Infortari börsil noteeritud tütarühingu Tallink ühingujuhtimise aruanne on eraldiseisva alajaotisena kättesaadav Tallink Grupp 2025. aasta majandusaasta aruandes.

INF Maavarad on ehitusliiva väärindamises Eesti turuliider. Foto: Jan Johanson



Riskide juhtimise põhimõtted

Kontserni riskijuhtimise poliitika peamiseks eesmärgiks on kindlustada ettevõtte omakapitali stabiilsust ja tagada äritegevuse pikaajaline areng soovitud suunas. Riskide all peame silmas võimalikke ootamatuid muutusi ärikeskkonnas ja ettevõttesisestes protsessides, mis omavad negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele. Peamiseks riskiks on kapitalimahukate investeringutega kaasnev strateegiline tururisk, mis väljendub eeskätt võimalikus ekslikus pikaajalises strateegilises otsuses mingi ärivaldkonna tulevikuväljavaadete kohta. Kontsern maandab strateegilist riski, koostades põhjalikke ja igakülgset kaalutletud äriplaane ning vajalikke analüüse uutele turgudele ja ärivaldkondadesse laienemisel.

Krediidiriski ning sellest tuleneva võimaliku likviidsusrisi maandamiseks, mis väljendub selles, et võib tekkida kahju juhul, kui lõppkliendid ja äripartnerid ei täida oma lepingujärgseid kohustusi ettevõtete ees, millesse Infortar on investeerinud ning Infortaril ei pruugi olla sellest tulenevalt likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks, kasutatakse ettevõtte finantsjuhtimisel ühtseid kontsernikontosid, säilitades piisavalt reserve, pangainstrumente ja laenuvahendeid, jälgides pidevalt rahavoogude prognoose ja tegelikku seisu, panustades pikaajalisse ja usaldusväärsesse koostöösse krediidasutustega ning tasakaalustades finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade tingimusi.

Peamine roll riskide juhtimisel lasub nende ettevõtete juhatustel, millesse Infortar on investeerinud. Peamised riskid on kaardistatud tüarettevõtete juhatuste poolt, mille suhtes on Infortaril oma investeringute riskide juhtimisel kõrgendatud ootus.

Riskide juhtimise poliitika avalikustatakse viitena kestlikkusaruandes vastavalt avalikustamismäärusele ESRS 2 GOV-5 (vt 2025 majandusaasta aruande lk 35).

Ohutuse ja turvalisusega seotud riskide sisemine jälgimine ning regulatsioonidest tulenevate põhimõtete järgimine

Arendades infrastruktuuri objekte, kinnisvara ning kasutades oma äritegevuse otstarbel hooneid, kus inimesed igapäevaselt töötavad, mida kliendid kasutavad ja kus külastajatena viibivad, peame tagama nende hoonete ohutuse ja turvalisuse. See tähendab pidevat sisemist kontrolli ning ohutuse põhimõtete järgimist kõigis hoonete ja taristu objektidega seotud tegevustes. Järgime nii taristu kui kinnisvara arendustes kõiki projekteerimisele, ehitustegevusele ja ohutusele kehtestatud nõudeid. Teeme koostööd vaid kompetentsete ja usaldusväärsete ehitusfirmade ning nende alltöövõtjatega ning kasutame kvaliteetseid ehitusmaterjale ja töövõtteid. Hoonete haldajatena jälgime, et kinnisvara ja selle ümbruse üldisest heakorrast tulenevad riskid ei ohustaks inimesi.

Finantsriskide (krediit, likviidsus, keskmine intressimäär, turg) pidev hindamine ja juhtimine

Finantsriskide juhtimise eesmärgiks on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel, kasutades pankade arvelduskrediite, pangalaene ja muid võlainstrumente. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks on sõlmitud pankadega lepingud kontsernikontode kasutamiseks. Erinevates pankades avatud kontsernikontod võimaldavad saada ettevõtetel kontsernisisesid arvelduskrediite ning kasutada efektiivsemalt omavahel arvelduskontode jääke, st lubavad kontsernikonto piires negatiivset arvelduskonto jääki.

Krediidirisk on risk, et kontsernile tekib rahaline kaotus, kui klient või finantsinstrumendi tehingupartner ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi ning see tekib peamiselt kontserni nõuetest ostjate vastu ning lepingulistest varadest. Maksimaalne krediidiriskile avatud summa on finantsvarade ja lepinguliste varade bilansiline maksumus.

Likviidsusrisk vältendab potentsiaalset võimalust, et finantsseisundi muutumisel väheneb kontserni võime täita oma kohustisi õigeaegselt. Kontsern hoiab likviidsusrisi kontrolli all, säilitades piisavalt reserve, pangainstrumente ja laenuvahendeid, jälgides pidevalt rahavoogude prognoose ja tegelikku seisu ning tasakaalustades finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade tingimusi.

Intressimäärarisk tuleneb lühiajalistest ja pikaajalistest laenukohustistest, mis on seotud muutuva intressimääraga. Intressimäärarisk on eelkõige seotud euribori kõikumistega.

Tururiskide juhtimisel analüüsime pidevalt äriplaanides seatud strateegilisi eesmärke ning neid mõjutavaid turumuutusi ja muid kriitilisi edutegureid, sealhulgas sõjalise konflikti eskaleerumist Lähis-Idas, millega võib kaasneda kütusehindade ja transpordikulude kasv ning turu volatiilsuse suurenemine.

Finantsriskide juhtimise raames tegelevad kontserni ettevõtted tuletisinstrumentide ostu ja müügiga ning võtavad vajadusel lühiajalisi finantskohustisi. Kahjumi ja kasumi muutlikkuse vältimiseks kasutame majanduslikult toimivat riskide maandamist.

Keskkonna ning äritegevusega seotud nõuete, õigusaktide ning aspektide pidev korrektne järgimine

Alati, kui äritegevusega kaasnevad energiakulu ja jäätmete teke, järgime kõiki rajatavate objektide ja hoonete energiatõhususe ning jäätmekorralduse, aga ka teiste oluliste keskkonnamõjudega seotud nõudeid. Otsime pidevalt uusi võimalusi, kuidas teha investeerimisotsuseid ning edendada äritegevust paremas kooskõlas rohepöördepoliitikatest tulenevate kliimaeesmärkide ja keskkonnanõuete ning avalikkuse kasvavate ootustega.

Varariskide katmine kindlustuslepingutega

Kontserni varariskide juhtimine kindlustuslepingutega lähtub eesmärgist tagada hüvitus ettevõtlusega seotud varale tekkida võiva kahju ulatuses ning tagada sellega ettevõtte jätkusuutlikkus. Kontserni varad on kaetud varakindlustustega.

FINANTSARUANDLUS JA AUDITEERIMINE

Aktsiaseltsi Infortar konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL) ja Eesti õigusaktidega.

Majandusaasta aruanne auditeeritakse ning seejärel kinnitab aruande aktsionäride üldkoosolek.

Infortarile teadaolevalt on audiitorid täitnud enesele võetud lepingulised kohustused ning auditeerinud äriühingut vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele. Majandusaasta aruandes esitatud informatsiooni usaldusväärsuse kontrollimiseks viiakse läbi siseauditeid. Paremaks riskide juhtimiseks ja kontrollimiseks on loodud auditikomitee ja siseauditi üksus, mis osaleb majandusaasta aruande koostamise protsessis.

Audititeenuste osutaja leidmiseks korraldati konkurss, mille peamised hindamiskriteeriumid olid järgmised:

- auditi aeg ja asukoht;
- rahvusvaheline võrgustik ja asjatundlikkus vastavas majandussektoris;
- auditileping ja maksetingimused;
- auditeeritavad ettevõtted.

Hindamisprotsessi tulemusena sõlmiti auditileping KPMG Baltics OÜ-ga kõikide kontserni Eestis tegutsevate ettevõtete teenindamiseks. Erandi moodustavad Infortar Agro grupi ettevõtted, kellel on auditileping AS-iga PricewaterhouseCoopers ja OÜ Infortar Agro sidusettevõtted, kellel on auditileping Grant Thornton Baltic OÜ-ga.

Audiitorteenuse tasu ja audiitori ülesanded on määratud kindlaks iga kontserni ettevõttega sõlmitud auditilepingus. Kestlikkusaruandluse koostamisega seotud kulud ja muud kindlust andvad teenused sisalduvad kontserni ettevõtete poolt tellitud teenuseid kalendriaastas.

(tuhandetes eurodes)

Lepingu liik	2025
Auditi kulud (kontsern, emaettevõte, tütarühingud ja sidusettevõtted)	972
Kestlikkusaruandluse koostamise ja auditeerimisega seotud kulud	157
Muud kindlust andvad teenused	64

