

AS KredEx Krediidikindlustus nõukogu aruanne

2022. a. majandusaasta kohta

Tallinnas, 18. aprillil 2023

Käesolev nõukogu aruanne on koostatud AS KredEx Krediidikindlustus (edaspidi ka „aktsiaselts“) nõukogu poolt vastavalt äriseadustiku § 333 lõige 1 sätestatule ning esitatakse aktsionäride üldkoosolekule. Aruanne käsitleb nõukogu tegevust aktsiaseltsi tegevuse planeerimisel, juhtimise korraldamisel, juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamisel ja nõukogu hinnangut 2022. aasta majandusaasta aruandele.

1. Majandusaasta aruande heakskiitmine

AS KredEx Krediidikindlustus nõukogu on läbi vaadanud juhatuse poolt koostatud ja audiitorbüroo KPMG Baltics OÜ poolt auditeeritud AS KredEx Krediidikindlustus 2022. majandusaasta (01.01.2022–31.12.2022) raamatupidamisaruande ja tegevusaruande (edaspidi majandusaasta aruanne) ning juhatuse poolt esitatud kasumi jaotamise ettepaneku.

AS KredEx Krediidikindlustus nõukogu hinnangul on 2022. aasta majandusaasta aruanne koostatud kooskõlas ettevõtte põhikirja, hea ühingujuhtimise tava, rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ning kehtivate õigusaktide nõuetega. Majandusaasta aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS KredEx Krediidikindlustus majandustulemusi 2022. majandusaastal. Nõukogu otsustas ühehäälselt kiita heaks juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku.

2. Aktsiaseltsi tegevuse korraldamine, juhtimine ja järelevalve teostamine

Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.2 kohaselt on nõukogul kolm kuni viis liiget.

2022. aastal oli aktsiaseltsi nõukogu kolmeliikmeline. Nõukogu koosseisu kuulusid nõukogu esimees Ivo Kuldmäe (Baltijas Apdrošināšanas Nams AAS nõukogu liige) ja liikmed, Kristjan Vārton (DataCatering OÜ, juhatuse liige) ning Kaido Kepp (IIZI Kindlustusmaakler AS, finantsjuht).

Nõukogul on õigusaktides ettenähtud õigused ja kohustused. Nõukogu pädevus on määratletud aktsiaseltsi põhikirjas. Nõukogu planeerib aktsiaseltsi tegevust ja korraldab aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu otsustab igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute tegemise. Nõukogu kinnitab aktsiaseltsi strateegia ja aastaelarve ning olulised tegevuspõhimõtted, sh riskijuhtimise strateegia.

Nõukogu töökord on kehtestatud aktsionäride poolt. Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. Nõukogu koosolekud toimuvad aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.5 kohaselt vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Põhikirja punkti 3.3.7 kohaselt võib nõukogu otsuseid vastu võtta ka koosolekut kokku kutsumata, kui otsuse poolt hääletavad

vähemalt kirjalikult taasesitatavas vormis kõik nõukogu liikmed. Nimetatud moel otsuste vastuvõtmise korda reguleerib täpsemalt nõukogu töökord.

2022. aastal on nõukogu koosolekud toimunud kuuel korral. Üheteistkümnel korral on nõukogu liikmed otsuse teinud kirjaliku hääletamise teel koosolekut kokku kutsumata. Kahel korral on nõukogu vastavalt ÄS § 323 lg 6, etteteatamiseta ja hääletusprotokollita vormistanud kõigi liikmete nõusolekul vastuvõetud otsused. Kõigil nõukogu koosolekutel osalesid kõik koosoleku toimumise ajal volitusi omanud nõukogu liikmed ja otsused võeti vastu konsensuslikult.

Aruandeaastal kuni 31.01.2022 oli Aktsiaseltsi juhatus kolmeliikmeline: juhatuse esimees Signe Rähesoo ning liikmed Ivika Kolk ja Kaarel Aus. 31.01.2022 lõppesid Kaarel Ausi volitused ja juhatus jätkas kaheliikmelisena.

Juhatuses esimehe vastutusalasse kuuluvad üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeringud, talitluspidevus, teenuste arendus, kahjukäsitlemine ning IT juhtimine. Juhatuses esimees on riskijuhtimise funktsiooni korraldamise eest vastutav isik ning Aktsiaseltsi poolt välistele teenusepakkujatele edasiantud siseauditi ja aktsiaarifunktsiooni täitmise korraldamise eest vastutav isik Aktsiaseltsis sees.

Juhatuses liikme Ivika Kolgi vastutusalaks olid aruandeaastal kindlustuse turustamine, kliendi- ja partnersuhted ning teenuste arendus. KindlITS § 103¹ lg 1 kohaselt tuleb Aktsiaseltsis määrata isik, kelle ülesandeks on kindlustuse turustamisega tegelevate töötajate nõuetekohasuse tagamine, sealhulgas kindlustuse turustamisega tegelevate töötajate teadmiste ja oskuste hindamist ning neile kindlustusalase koolituse võimaldamist reguleeriva sise-eeskirja rakendamine, samuti eelnevalt nimetatud ülesannete täitmise seotud toimingute dokumenteerimine. KindlITS § 103¹ lg 1 nimetatud ülesanded olid aruandeaastal Ivika Kolgi vastutusalaks osaks.

Kuni 31.01.2022 juhatusse kuulunud Kaarel Ausi vastutusalasse kuulus Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse grupi (sh Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus, AS SmartCap ja Aktsiaselts) kliendi terviknõustamise põhimõtete väljatöötamine, Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse ja Aktsiaseltsi müügivaldkonna toimiva koostöömudeli ja protsesside väljatöötamine, vastastikuste vastutusvaldkonnapõhiste koolitusvajaduste regulaarne kaardistamine ja koolituste organiseerimine, ekspordilaenu teenuse müügieesmärkide kooskõllatamine Aktsiaseltsiga, ühiste teenuste tutvustamist edendavate ürituste ja kommunikatsioonikava koostamine ning koostatud plaanide täitmise jälgimine. Kaarel Ausi lahkumise järel liideti tema vastutusvaldkonnas olnud ülesanded Ivika Kolgi vastutusalale.

Aasta jooksul kinnitas nõukogu järgmised dokumendid:

1. 2022. aasta tegevuskava;
2. 2022. aasta eelarve;
3. 2021. aasta majandusaasta aruande;
4. nõukogu 2021. aasta tegevusaruande;
5. sise-eeskirja „1032 Siseauditi funktsiooni põhimäärus“ uuendatud versiooni
6. sise-eeskirja „4382 Aktsiaarifunktsiooni strateegia“ uuendatud versioonid (kahel korral)
7. sise-eeskirja „3052 Riskijuhtimise strateegia“ uuendatud versioonid (kolmel korral);
8. sise-eeskirja „2072 Sobivusmenetluste teostamise kord“ uuendatud versiooni;
9. sise-eeskirja „1042 Juhtimissüsteemi eeskiri ja võtmefunktsioonide rakendamise kord“ uuendatud versiooni;

10. sise-eeskirja „6132 Vastavuskontrolli strateegia“ ajakohasuse;
11. siseauditi 2022. aasta tööplaani muudatused
12. 2023. aasta tegevuskava;
13. 2023. aasta eelarve ja pikaajalise finantsplaani 2024-2027.

Aruandeaastal Aktsiaseltsi tegevusmahud kahanesid. Määratud krediidilimiitide portfelli maht aruandeaasta lõpu seisuga oli 319,0 mln eurot ja see kahanes aastaga 12%. Kindlustusvõtjate poolt Aktsiaseltsis kindlustatud käibe maht oli ligikaudu 835 mln eurot ja see kahanes aastaga 13%. 2022. aastal kogutud brutokindlustusmaksed kokku ulatusid 2,8 mln euroni, kahanedes aastaga 8,0%. Aruandeperioodil esines 20 kindlustushüvitise väljamakset kokku brutosummas 1,7 mln eurot. Kindlustushüvitised jäid planeeritust väiksemaks.

Kindlustustegevuse kasum 2022. aastal oli 0,22 mln eurot. Investeeringutelt teenis Aktsiaselts kahjumit ligikaudu 1,5 mln eurot. 31.12.2022 seisuga oli Aktsiaseltsi võlakirjaportfelli tootlus aegumiseni (*YTM*) 3,1%. Investeeringustegevuse tulemit 2022. aastal mõjutas negatiivselt peamiselt keskpankade poolne agressiivne intressimäärade tõstmine eesmärgiga ohjeldada inflatsiooni. Sellega kaasnes võlakirjade turuväärtuse langus. Kokkuvõttes lõpetas Aktsiaselts aasta 1,4 mln euro suuruse kahjumiga.

Aktsiaseltsi tegevusmahude ja kogutud brutokindlustusmaksete mahu kahanemise peamiseks põhjuseks oli majanduskasvu jähnenemine nii Eestis (SKP -1,3%) kui eksporditurgudel, samuti Venemaal ja Ukrainas asuvate ostjate makseriskide kindlustamise lõpetamine. Aasta teises pooles hakkas oluliselt vähenema Eesti päritolul kaupade väljavedu ja kasvama re-eksport. Ettevõtjad tegid vähem müügitehinguid krediidingimustel, suurendasid ettemaksutingimustel müüki ning säästsid seeläbi kulusid krediidikindlustuse teenusele. Suuremahulisi pikaajaliste tehingute krediidikindlustuse lepinguid aasta jooksul ei sõlmitud: pikaajaliste tehingute krediidikindlustuse lepinguid portfelli küll lisandus, kuid mahud jäid tagasihoidlikuks.

Aruandeperioodil avaldasid Aktsiaseltsi tegevusele mõju muuhulgas ka Sihtasutuse KredEx ja Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse ühendamise. Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse loomine kahe erineva sihtasutuse ühendamise teel tõi kaasa vajaduse vaadata üle Aktsiaseltsi ja vähemusaktsionäri vahelised suhted, sh selle milliseid tugiteenuseid ning mil moel vähemusaktsionär Aktsiaseltsile pakub. Aruandeaastal muutus Aktsiaseltsi aadress. Aktsiaseltsi büroo koliti uude asukohta aadressiga Sepise tn 7, Tallinn.

Aktsiaseltsil on nii avalikku huvi kandvad eesmärgid kui ärilist huvi kandvad eesmärgid. Oluline on leida võimalused kasvatada tegevusmahte, et tagada ettevõtte jätkusuutlik areng. 2023. aasta tegevuskava fookuses on jätkuvalt töö tegevusmahude ja kliendibaasi stabiliseerimiseks, seda peamiselt Eesti ettevõtjate otsese või kaudse ekspordikäibe kindlustamise läbi. Eraldi tähelepanu on pikaajaliste tehingute krediidikindlustuse võimaluste tutvustamisel. Keskpikas perspektiivis on eesmärk tegevusmahte kasvatada ja tagada Aktsiaseltsi kasumlikkus. Eesmärk on olla nähtav ja aktiivne teenuste tutvustamisel, jõuda ekspordivate klientideni läbi kohtumiste, konverentside ja partnerite, mh ka läbi koostöö Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA-ga. Sellega täidab Aktsiaselts oma strateegias toodud üht põhiülesannet – tutvustada krediidikindlustuse teenust Eesti ekspordööridele.

Aktsiaselts on avaliku huvi üksus, kellel on vastavalt AudS §-le 99 kohustuslik moodustada auditikomitee. Auditikomitee moodustamise näeb ette ka põhikirja p 3.6.1 Auditikomitee on

nõukogule nõuandev organ audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee lähtub oma tegevuses, sh otsuste vastuvõtmisel, AudS §-st 98 ja rahandusministri määrusest „Riigi äriühingu ja sellise äriühingu, kus riigil on vähemalt otsustusõigus, ning riigi asutatud sihtasutuse auditikomitee moodustamise ja tasustamise ning töökorra põhimõtted“. Nõukogu töökorras on eelnimetatud rahandusministri määruse järgimisel rakendatavaid põhimõtteid mõnevõrra täpsustatud.

Auditikomitee liikmeteks olid 2022. aastal Paul Kalle (auditikomitee esimees, Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse juhatuse liige), Erik Štarkov (AS Eesti Energia riskijuhtimise ja siseauditi üksuse juht) ja Regina Raukas (finantsvarade valdkonna juht Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi strateegilise planeerimise osakonnas). Auditikomitee koosseis aruandeaasta vältel ei muutunud. 2022. aastal toimus kuus auditikomitee koosolekut ja kahel korral võttis auditikomitee otsuseid vastu kirjaliku hääletuse teel.

Siseaudit on aktsiaseltsis edasiantud tegevus, mida suunab nõukogu läbi enda moodustatud auditikomitee. Siseauditi tegevusi teostas 2022. aastal jätkuvalt AS PriceWaterhouseCoopers Advisors, kus teenuse osutamise eest oli vastutav siseaudiitor Erki Mägi ning teenuse osutamisel osales siseaudiitor Jelena Soboleva. Siseaudiitor tegutses nõukogu kinnitatud auditiplaani ja auditikava alusel ning andis teostatud siseauditite kohta tagasiside otse auditikomiteele.

2022. aastal teostas siseaudiitor vastavusauditi investeerimispiirangute järgimise kontrollimiseks. Aruandeaasta lõpul alustas siseaudiitor vastavusauditit tegevuste edasiandmise kohta, kuid selle valmimine jäi aruandeaastale järgnevasse aega.

Algselt oli tööplaanis ka kindlustuse turustamise teemaline nõustav siseaudit, kuid auditite järjestust muudeti ja viimati nimetatud siseauditi teostamine lükati edasi põhjusel, et Aktsiaseltsis venis kindlustuse turustamise valdkonna tegevuspõhimõtete uuendamine.

Investeerimispiirangute järgimise vastavusauditi eesmärk oli kontrollida, kas Aktsiaselts täidab sisemisi reegleid korrektselt ning kas Riskijuhtimise strateegias sätestatud investeerimispiiranguid järgitakse, samuti kas tegevustest jääb kontrollijalg. Audit keskendus hinnangu andmisele Aktsiaseltsi investeerimisreeglite asjakohasusele ning sellele, kas Aktsiaseltsis järgitakse kehtestatud protsesse ja nõudeid.

Vastavusauditi tulemuste kohaselt järgib Aktsiaselts kehtestatud investeerimispiiranguid. Siseaudit puudusi ei tuvastanud ning vastavusauditi lõppraport olulisi tähelepanekuid ei sisaldanud. Siseaudiitori hinnangul on investeerimispiirangud adekvaatselt sätestatud Luminor Bank AS-iga sõlmitud portfelliavalitsemise lepingus ja see leping ei sisalda muid piiranguid, mis ei kattuks Riskijuhtimise strateegiaga. Kontrollitoiminguid teostab Aktsiaselts vastavalt siseeeskirjale, need on dokumenteeritud ja nende tulemusel formeerub riskipositsiooni aruande tururiski osa. Nõukogu siseauditi lõpparuandele tuginedes juhatusele suuniseid ei andud, kuivõrd siseaudit puudusi ei tuvastanud ja olulisi tähelepanekuid ei teinud.

Siseauditi funktsiooni toimimist Aktsiaseltsis võib pidada rahuldavaks. 2022. aastal andis tunda protsesside venimine vastaspoole ressursi piiratud tõttu. Teenuste sisseostmise auditi ettevalmistavate tegevuste käigus ilmnas asjaolu, et PWC ei ole kursis Aktsiaseltsile

kohalduvate õigusaktidega. Põhjendusena toodi, et Eesti turul on keeruline sedalaadi kompetentse audiitorbüroodest leida, sest enamikel kindlustusseltsidel on siseauditi funktsioon korraldatud kas grupiüleselt või siis seltsi siseselt. AS PriceWaterhouseCoopers Advisors jätkab Aktsiaseltsis siseauditi ülesannete täitmist ka 2023. aastal, sest osutus edukaks aastate 2021 - 2023 siseauditi teenusepakkuja leidmiseks läbiviidud konkursil aastal 2020. PWC lepingu lõppedes tuleb auditikomiteel hinnata, milliste lahendustega saame edasi minna.

Välisaudiitorina jätkas 2022. aastal OÜ KPMG Baltics (vandeaudiitorid Liina Randmann ja Silver Koitla). OÜ KPMG Baltics osutus edukaks 2020. aastal korraldatud konkursil aastate 2020 - 2023 audiitorettevõtja leidmiseks.

Kokkuvõttes on nõukogu aktsiaseltsi juhtimissüsteemi toimimisega rahul, kuid jätkuvalt on oluline otsida võimalusi selle parendamiseks. 2023. aastal seisab ees aktsiaseltsi strateegia uuendamine, jätkuvalt on fookuses aktsiaseltsi kindlustuse turustamise valdkonna tööprotsesside ja protseduuride ajakohastamine, ajakohastamist vajab talitluspidevuse plaan.

Nõukogu tänab AS-i KredEx Krediidikindlustus juhatust ja kõiki töötajaid nende panuse eest äriühingu arengusse 2022. aastal.

3. Juhatuse, nõukogu ja auditikomitee liikmetele 2022. aastal makstud tasud

Nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse on kindlaks määratud üldkoosolek lähtudes riigivaraseadusest ja aktsiaseltsi põhikirjas nõukogu liikme tasustamise kohta sätestatust. Põhikirja punkti 3.3.12 kohaselt määratakse nõukogu liikmetele võrdne tasu. Nõukogu esimehele võidakse määrata suurem tasu. Nõukogu liikme tagasikutsumisel nõukogu liikmele hüvitist ei maksta. Nõukogu liikmete tasustamist reguleerib üldkoosoleku poolt kehtestatud nõukogu töökord. Selle kohaselt makstakse nõukogu liikmele tasu üldkoosoleku otsusega kindlaks määratud tasu määra alusel.

Üldkoosoleku 31.07.2017 otsusega on määratud nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 400 eurot kuus ning nõukogu esimehele makstava tasu suuruseks 600 eurot kuus.

Aktsiaselts maksab auditikomitee liikmetele tasu auditikomitee töös osalemise eest. Üldkoosolek on 21.12.2017 otsustanud nõukogu liikmetest auditikomitee liikmetele tasu määramise. Otsuse kohaselt makstakse nõukogu liikmele, kes osaleb auditikomitee tegevuses täiendavat tasu kalendrikuude eest, mil nõukogu liige osales auditikomitee koosolekul järgnevalt: auditikomitee liikmele 25% aktsiaseltsi nõukogu liikme tasust ja auditikomitee esimehele eelnimetatust 50% suuremat tasu. Ükski aktsiaseltsi nõukogu liige 2021. aastal auditikomitee liikme ega ka auditikomitee esimehe rolli ei täitnud. Auditikomitee liikmele, kes ei ole aktsiaseltsi nõukogu liige, tasu maksmise on otsustanud aktsiaseltsi nõukogu: auditikomitee liikme tasu suurus on 400 eurot kuus ja auditikomitee esimehe tasu suurus 600 eurot kuus; tasu makstakse kalendrikuu eest, mil auditikomitee esimees või liige osales auditikomitee koosolekul.

Igale juhatuse, nõukogu ja auditikomitee liikmele makstud brutotasud (ilma sotsiaalmaksuta) 2022. aastal on toodud allpool. 2022. aastal maksti juhatuse esimehele tulemustasu juhatuse esimehe kuutasu 2,24 kordse määra ulatuses (so kuutasu 3-kordne määr arvestatuna proportsionaalselt 2021. aastal juhatuse esimehena tegutsemise aja kohta). Aruandeaastal makstud juhatuse liikme tasude hulgas sisaldub muu hulgas perioodil 01.12.2017 kuni

31.01.2021 Aktsiaseltsi juhatuse esimehena tegutsenud Erki Aamerile nõukogu 18.04.2019 otsuse alusel määratud tulemustasu (üks kuutasu) edasilükkunud osa (30%);

Nimi	Rollid	Põhitasud	Tulemustasud
Signe Rähesoo	juhatuse esimees	66 222,83	8 624,00
Ivika Kolk	juhatuse liige	53 620,44	
Kaarel Aus	juhatuse liige kuni 31.01.2022	593,53	
Ivo Kuldmäe	nõukogu esimees	7 200,00	
Kristjan Värton	nõukogu liige	4 800,00	
Kaido Kepp	nõukogu liige	4 800,00	
Paul Kalle	auditikomitee esimees	3 600,00	
Erik Štarkov	auditikomitee liige	2 400,00	
Regina Raukas	auditikomitee liige	2 400,00	
Erki Aamer	juhatuse esimees kuni 31.01.2021	0,00	1 500,00

/allkirjastatud digitaalselt/
Ivo Kuldmäe
Nõukogu esimees

/allkirjastatud digitaalselt/
Kristjan Värton
Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/
Paul Kalle
Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/
Kaido Kepp
Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/
Martti Kalvik
Nõukogu liige