**Uzasadnienie glosowania za podjęciem uchwały w sprawie zmiany zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu KUKE S.A.**

W dniu 31 stycznia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (dalej: „**KUKE S.A**.”, „**Spółka**”) działając na podstawie art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz.U. z 2020 r. poz. 1907) (dalej: ,,**Ustawa**”) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany uchwały nr 43 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2019 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu KUKE S.A., zmienionej uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 września 2019 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 43 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2019 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu KUKE S.A. poprzez nadanie:

dotychczasowemu § 2 ust. 2 uchwały w brzmieniu:

,,2. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych członków Zarządu Spółki wynosi maksymalnie ośmiokrotność podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 ustawy z dnia 9 czerwca
2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.”

nowego następującego brzmienia:

,,2. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych członków Zarządu Spółki wynosi maksymalnie dziewięciokrotność podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.”

**Uzasadnienie**

Zgodnie z art. 4 ust. 3 Ustawy projekt uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków organu zarządzającego, o którym mowa w art. 2 ust. 2 pkt 1, może przewidywać inną wysokość części stałej wynagrodzenia członka organu zarządzającego niż określona zgodnie z ust. 2.

KUKE S.A. prowadzi działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń finansowych w grupach
14-16, zgodnie z ustawą z dnia 11 września 2015 r. *o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* (Dz. U. 2022 poz. 2283 z późn. zm.). Główna działalność Spółki obejmuje ubezpieczenia z grupy 14 (ubezpieczenia należności), które mają niszowy charakter dla rynku ubezpieczeń, jednak niezmiernie istotny dla zachowania płynności podmiotów gospodarczych i bezpieczeństwa ich handlu. Ponadto, Spółka prowadzi działalność w grupie 15 (gwarancje ubezpieczeniowe), w której to udziela gwarancji ubezpieczeniowych na różnego rodzaju projekty infrastrukturalne, militarne czy środowiskowe.

Obok wspomnianej działalności, podlegającej nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, KUKE S.A. realizuje kluczową misję publiczną poprzez oferowanie ubezpieczeń gwarantowanych przez Skarb Państwa zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. *o gwarantowanych przez Skarb Państwa ubezpieczeniach eksportowych* (Dz.U. 2020 poz. 1135) KUKE S.A. zabezpiecza transakcje na całym świecie, których nie można w żaden sposób ubezpieczyć na rynku komercyjnym. Ponadto, wspiera inwestycje polskich przedsiębiorstw w Polsce, jak i zagranicą oraz pomaga przyciągać zagranicznych inwestorów do Polski poprzez finansowanie ich inwestycji i rozwoju. Jednocześnie Spółka w ramach wyżej wymienionych działań wyszukuje oraz zachęca polskie przedsiębiorstwa do udziału w projektach na całym świecie, które finansuje wraz z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, kreując tym polski eksport i zwiększając jego poziom z roku na rok.

Decyzje dotyczące obu gałęzi działalności KUKE S.A., zarówno ubezpieczeń oferowanych na podstawie ustawy z dnia 11 września 2015 r. *o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* jak i gwarantowanych przez Skarb Państwa ubezpieczeń eksportowych, charakteryzują się dużym poziomem ryzyka i odpowiedzialności, które spoczywa na Spółce i osobach nią zarządzających. Pojedyncze transakcje niejednokrotnie przekraczają poziom kilkudziesięciu milionów EUR,
a skumulowana wartość wszystkich transakcji w trakcie roku jest wielokrotnością tych liczb. Z tego względu działalność Spółki jest istotną wartością dodaną dla gospodarki Polski. Według wstępnych oszacowań roczny ubezpieczony obrót za rok 2022 r. wyniósł blisko 142 mld zł (w 2021 r.:100 mld zł), co stanowi blisko 5% PKB kraju. Roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych Grupy Kapitałowej KUKE S.A. za rok 2022 r. to ponad 318 mln PLN (tj. ponad 67 mln EUR) w sytuacji gdy za rok 2021 wyniósł ponad 202 mln PLN (tj. ponad 44 mln EUR). Przychód Spółki to blisko 540 mln zł (ponad 115 mln EUR) (w 2021 r.: 260 mln zł), przy czym 180 mln zł pochodzi z ubezpieczeń należności, dając Spółce drugie miejsce na rynku, a 80 mln zł z gwarancji ubezpieczeniowych, co czyni Spółkę trzecim graczem na rynku. Suma aktywów bilansu Grupy Kapitałowej KUKE S.A. na koniec 2022 r. wyniosła ponad 1,6 mld zł (tj. ponad 353 mln EUR) w sytuacji gdy na koniec 2021 r.: wyniosła ponad 1,2 mld PLN (tj. ponad 262 mln EUR).

Obecna polityka Spółki zakłada dalsze zwiększenie jej efektywności funkcjonowania poprzez nieustanną optymalizację procesów biznesowych oraz ich automatyzację, jak i podstawianie nowych rozwiązań, co pozwoli kontynuować efektywny i zrównoważony wzrost portfela ubezpieczanych ryzyk i wzmocnić skalę oddziaływania Spółki na gospodarkę. Sama skala funkcjonowania Spółki oraz przełożenie jakie już teraz Spółka ma na rynek wskazuje jaką ogromną rolę odgrywa w zrównoważonym rozwoju polskich przedsiębiorstw, zarówno w kraju jak i poza granicami, w szczególności poprzez aktywny udział w zapewnieniu ich stabilności mimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji na świecie
i otoczenia, w którym funkcjonują oraz poprzez dostarczanie płynności i wzmacnianie polskiego eksportu i PKB kraju. KUKE S.A. stanowi jeden z podstawowych filarów grupy rozwoju PFR S.A.

W 2023 r. i latach następnych planowana jest kontynuacja różnego rodzaju istotnych i nierzadko unikatowych projektów, a także podejmowanie nowych, znaczących gospodarczo przedsięwzięć związanych z propagowaniem nowego systemu wsparcia eksportu, programem odbudowy Ukrainy oraz budową rozwiązań dotyczących transformacji energetycznej i ich propagowaniem.

Biorąc pod uwagę opisany charakter i swoistą unikatową specyfikę Spółki, jej kluczową rolę do spełnienia, nowe, planowane w najbliższym czasie, istotne wyzwania oraz idącą za tym bardzo dużą odpowiedzialność członków Zarządu Spółki związaną z podejmowanymi decyzjami oraz szczególne zaangażowanie członków Zarządu Spółki w jej działalność (czego skutkiem są najwyższe w ponad
30-letniej historii działalności KUKE S.A. wyniki), uzasadnionym jest indywidualne podejście do określenia wysokości części stałej wynagrodzenia członków Zarządu KUKE S.A. i podniesienie części stałej wynagrodzenia członków Zarządu KUKE S.A. o jednokrotność podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 Ustawy tj. do maksymalnie dziewięciokrotności podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 Ustawy.