



Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

WDB S.A.

w 2021 roku

Wysoka, dnia 21 marca 2022 r.



1.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI WDB S.A.....	3
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
3.	ORGANIZACJA GRUPY WDB	6
4.	DZIAŁALNOŚĆ WDB	6
5.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2020 ROKU.....	6
6.	ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO, DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU	7
7.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
8.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	7
9.	INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ WDB	8
10.	NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH	8
11.	POSIADANE PRZEZ WDB ODDZIAŁY (ZAKŁADY).....	8
12.	INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA	8
13.	PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZANIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	13
14.	STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO	13



1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI WDB S.A.

Niniejsze Sprawozdanie z obejmuje sprawozdanie z działalności spółki WDB S.A. („WDB”, „Spółka”) za rok 2021 i zostało sporządzone na podstawie art. 49 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2019 poz. 351).

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma	WDB Spółka Akcyjna („WDB”; „Spółka”)
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wysoka
Adres	ul. Fiołkowa 3 52-200 Wysoka
Telefon	+48 (71) 341 87 57
Faks	+48 (71) 341 92 35
Adres poczty elektronicznej	biuro@wdbsa.pl
Adres strony internetowej	www.wdbsa.pl
NIP	897-17-34-766
REGON	020585812
KRS	0000357261
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy zakres działalności	Broker ubezpieczeniowy
Kapitał	Kapitał zakładowy wynosi 2.035.000,00 zł i dzieli się na 10.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 4.864.400 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 346.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 1.289.600 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Czas trwania Spółki	Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, zgodnie z § 3 statutu Spółki.

ZARZĄD WDB

DANE NA DZIEŃ 31.12.2021 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	31 sierpnia 2020r.	25 czerwca 2025r.
Natalia Jackowiak	Członek Zarządu	26 czerwca 2020r.	25 czerwca 2025r.
Elżbieta Boryń	Członek Zarządu	26 czerwca 2020r.	25 czerwca 2025r.



MARIUSZ MUSZYŃSKI – PREZES ZARZĄDU

Absolwent Wydziału Finansów i Zarządzania Wyższej Szkoły Bankowej we Wrocławiu oraz Wydziału Zarządzania i Informatyki Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Posiada zdany egzamin brokerski. W latach 2000 - 2004 pracował w jednej z czołowych firm brokerskich w Polsce jako główny specjalista oraz Dyrektor Biura Ubezpieczeń Majątkowych. W latach 2004 - 2005 zatrudniony w międzynarodowej firmie brokerskiej na stanowisku broker specjalista. W latach 2005 - 2006 zdobywał doświadczenie zawodowe w STU Ergo Hestia SA. Od roku 2006 do 2010 pełnił funkcję Prezesa Zarządu WDB Sp. z o. o. W swojej siedemnastoletniej pracy w branży ubezpieczeniowej odbył wiele szkoleń z zakresu ubezpieczeń transportowych, majątkowych, technicznych oraz finansowych. Doświadczenie zawodowe zdobywał obsługując klientów polskich i międzynarodowych z różnych sektorów gospodarki. Brał udział we wdrażaniu w Polsce nowego produktu z zakresu zarządzania ryzykami strategicznymi, operacyjnymi, finansowymi oraz ubezpieczeniowymi. Mariusz Muszyński był w latach 2006 -2007 członkiem Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego. W latach 2010 – 2012 zarządzał funduszem private equity oraz pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej WDB S.A. W październiku 2012 roku został powołany do zarządu WDB. Pan Mariusz Muszyński posiada Certyfikat Doradcy w alternatywnym systemie obrotu New Connect nr 13.

NATALIA JACKOWIAK – CZŁONEK ZARZĄDU

Absolwentka Wydziału Gospodarki Narodowej Uniwersytetu Ekonomicznego im. Oskara Langego we Wrocławiu oraz Społecznej Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania w Łodzi. W latach 2006 -2008 uczestniczka programów językowych w Stevenson College w Edynburgu. Posiada zdany egzamin brokerski, a także certyfikaty potwierdzające zdobytą wiedzę oraz umiejętności. Uczestniczka wielu szkoleń z zakresu ubezpieczeń grupowych na życie, a także transportowych, majątkowych, technicznych oraz finansowych. Z WDB S.A. związana od 2008 r. Z dniem 26.07.2013 r. uchwałą Rady Nadzorczej została powołana do składu Zarządu Spółki.

ELŻBIETA BORYŃ – CZŁONEK ZARZĄDU

Absolwentka Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Makler papierów wartościowych (licencja nr 2981) oraz Certyfikowany Doradca rynku NewConnect. Ukończyła studia podyplomowe z Metod Wyceny Spółek Kapitałowych organizowane przez Szkołę Główną Handlową oraz studia podyplomowe „Akademia Kompetencji Menedżera” na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Od 2010 roku związana z rynkiem kapitałowym. W spółce WDB pełni funkcje Dyrektora Finansowego oraz odpowiada za nadzór korporacyjny w ramach WDB.

RADA NADZORCZA WDB

Dane na dzień 31.12.2021 r. i na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Brendan McManus	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	19 listopada 2025 r.
James Harmer	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	19 listopada 2025 r.
Paul Johnson	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	odwołanie
Carl McMillan	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	odwołanie
Ryan Brown	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	19 listopada 2025 r.

OBSŁUGA BROKERSKA

WDB S.A. świadczy kompleksowe usługi w zakresie doradztwa i pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

W ramach szerokiej obsługi brokerskiej Spółka zapewnia:

- audyt ubezpieczeniowy,
- udział w procesie tworzenia dedykowanego dla każdego klienta pakietu ubezpieczeń, w tym ubezpieczenia pracowników i majątku klienta,
- analizę i ocenę uzyskanych warunków ubezpieczenia od zakładów ubezpieczeń wraz z rekomendacjami,
- prowadzenie negocjacji w zakresie warunków odpowiadających potrzebom klienta,
- pośredniczenie w zawieraniu umów ubezpieczenia,
- pomoc w prowadzonych postępowaniach likwidacyjnych przed zakładami ubezpieczeń,
- profesjonalne doradztwo w zakresie ochrony ubezpieczeniowej przez cały okres trwania umowy,
- usługi szkoleniowe, seminaryjne i edukacyjne dla pracowników klienta w zakresie wiedzy ubezpieczeniowej.

DLA KOGO PRACUJEMY



STRUKTURA AKCJONARIATU

Dane na dzień 31.12.2021r.

W dniu 20 listopada 2020 roku nastąpiła sprzedaż 100% akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy do PIB Group Limited. Tym samym PIB stało się jedynym akcjonariuszem spółki, posiadając 100% akcji i 100% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

PIB Group Limited jest zarejestrowana w Wielkiej Brytanii pod numerem rejestru 09900466. Adres: Rossington's Business Park, West Carr Road, Retford, Nottinghamshire, DN22 7SW.

3. ORGANIZACJA GRUPY WDB

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład WDB wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym
WDB Consulting Sp. z o.o. (WDB Consulting)	Wysoka	0000593688	Działalność rachunkowo – księgową	370 000 zł	100 %

PONADTO SPÓŁKA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU POSIADAŁA NASTĘPUJĄCE PODMIOTY STOWARZYSZONE

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym
Transbrokers.eu sp. z o.o. (Transbrokers.eu)	Wysoka	0000475034	Broker ubezpieczeniowy	340 000 zł	42,5 %

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na podstawie art. 56 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2019 poz. 351).

4. DZIAŁALNOŚĆ WDB



5. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2021 ROKU

W 2020 roku w wyniku procesu przeprowadzonego przez akcjonariuszy spółki wspólnie z Zarządem Spółki nastąpiła sprzedaż 100% akcji WDB przez dotychczasowych akcjonariuszy na rzecz PIB.

PIB jest spółką mającą siedzibę w Wielkiej Brytanii i prowadzącą działalność brokerską. Jednym z głównych celów działalności PIB jest powiększanie Grupy Kapitałowej PIB poprzez transakcję M&A na terenie Wielkiej Brytanii. Obecnie PIB realizuje swoją strategię również na terenie Niemiec, Hiszpanii, Francji oraz Polski.



Dzięki tej inwestycji, WDB S.A. wkracza na rynek międzynarodowych rozwiązań ubezpieczeniowych, co pozwoli spółce rozszerzyć aktualną ofertę o unikalne propozycje, rozwijane w ramach całej grupy. Dodatkowo transfer wiedzy i światowych doświadczeń pozwoli wnieść realizowane przez WDB usługi brokerskie na jeszcze wyższy poziom. Udana akwizycja na rodzimym rynku (historyczne już połączenia z KBB i EKU) oraz kapitał i doświadczenia PIB Group, umożliwią spółce podjęcie skutecznych działań w kierunku dalszej konsolidacji branży w Polsce, a także w regionie CEE.

Dodatkowo w lutym 2021 roku spółka pozyska do obsługi podmiot skupiający 130 000 członków ubezpieczonych w ramach grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków oraz odpowiedzialności cywilnej. W ramach współpracy z Klientem spółka obsługuje także pozostałe programy majątkowe, życiowe oraz komunikacyjne. Podjęto szereg działań marketingowych wspólnie z Klientem mających na celu budowanie marki Spółki oraz dające możliwość wdrażania kolejnych projektów ubezpieczeniowych. Prowadzone rozmowy z Klientem wskazują na podjęcie współpracy wieloletniej.

Spółka w ramach rozwoju podejmuje także szereg innych działań sprzedażowych mających na celu pozyskiwanie nowych Klientów. Duży wzrost świadomości ubezpieczeniowej aktualnego portfela Klientów Spółki (co powoduje konieczność większego zaangażowania w obsługę Klienta) oraz akwizycja nowych Klientów spowodował konieczność rekrutacji osób z doświadczeniem brokerskim do zespołu obsługi Klienta. Wzrost zatrudnienia widoczny jest także w innych działach administracyjnych oraz w dziale prawnym Spółki.

6. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO, DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

W opinii Zarządu WDB, po zakończeniu roku obrotowego miały miejsca zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Spółki, a mianowicie przejęcie i nabycie udziałów spółek: BROKERS UNION sp. z o.o. oraz spółek z grupy EXITO (Consulting, Exito Broker, EKO i ERCB).

Ścisła współpraca BROKERS UNION z WDB zaowocują znacznym wzmocnieniem kompetencji obsługowych polskich struktur grupy. Szczególna synergia pojawi się w obszarach ubezpieczeń majątkowych i grupowych programów na życie. Dodatkową wartością będzie duże doświadczenie Brokers Union w obsłudze zapytań organizowanych w formie przetargów publicznych. Fakt, że spółka podobnie jak WDB ma swoją siedzibę we Wrocławiu, bez wątpienia przyczyni się do budowy silnego ośrodka kompetencji brokerskich w stolicy Dolnego Śląska.

7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Strategia WDB opiera się na czterech podstawowych założeniach:

- Maksymalne wykorzystanie dotychczasowych możliwości wzrostu;
- Sukcesywne zwiększanie skali działalności poprzez poszerzanie portfela klientów oraz wprowadzanie nowych usług;
- Zwiększanie wartości WDB dla akcjonariuszy;
- Rozbudowa Grupy Kapitałowej w Polsce i w rejonie CEE.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółki z WDB w minionym roku sprawozdawczym nie prowadziły żadnych prac badawczych i rozwojowych.



9. INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ WDB

Badane przez Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14.947.596,09 zł
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący zysk netto w kwocie 3.322.102,50 zł,
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 3.322.102,50 zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.069.557,45 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Pomimo pandemii panującej w 2021 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów na poziomie – 12%, koszty uległy zmniejszeniu o 8% w porównaniu z poziomem z 2020 roku.

Spółka poprawiła efektywność uzyskując dodatni wynik na poziomie zysku operacyjnego – 4.634,2 tys zł, w porównaniu do roku ubiegłego, w którym zysk operacyjny wynosił 82,5 tys. zł

Ponadto w związku ze zmianą właściciela, Spółka wprowadziła po transakcji zmiany w zakresie kosztów oraz struktury działalności Spółki, co docelowo ma doprowadzić do uzyskania dodatnich wyników finansowych w następnych latach.

Ponadto na koniec 2021 roku Spółka odnotowała wzrost stanu środków pieniężnych o 121% w porównaniu do końca 2020 roku.

PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA WDB

Działalność Spółki uzależniona będzie od realizacji strategii inwestora na rynku polskim, w szczególności w zakresie M&A. Działalność Spółki finansowana będzie z kapitału własnego, jak również może być finansowana z kapitału obcego w postaci kredytów, pożyczek bankowych, obligacji lub pożyczek w ramach grupy kapitałowej.

10. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W roku 2021 Spółka nie nabyła akcji własnych.

11. POSIADANE PRZEZ WDB ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów.

12. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim rozwój bieżącej działalności poprzez zwiększenie portfela klientów korporacyjnych. Realizacja założeń strategii rozwoju WDB uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków branży ubezpieczeniowej, w ramach której Spółka prowadzi działalność.

Działania Spółki, które okażą się nieudane w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki WDB. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów



strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez WDB zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania w celu dostosowania strategii.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

WDB jako broker ubezpieczeniowy jest dostawcą analiz, audytów i programów ubezpieczeniowych oraz zajmuje się bieżącą obsługą ubezpieczeń. W ramach działalności Spółka współpracuje ze wszystkimi zakładami ubezpieczeń, które prowadzą swoją działalność na terytorium Polski. Obecnie głównym dostawcą, który ze względu na swoją pozycję rynkową ma dużą możliwość kształtowania (narzucania) cen oferowanych produktów ubezpieczeniowych jest PZU Życie S.A. Istnieje ryzyko, że w przypadku zakończenia współpracy z głównym dostawcą lub innym dużym Ubezpieczycielem oferta Spółki ulegnie ograniczeniu, co wpłynie na zmniejszenie liczby klientów oraz zmniejszenie przychodów osiąganych przez WDB. Również zmiana polityki prowizyjnej kluczowych dostawców WDB może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe WDB.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

WDB uzyskuje przychody na podstawie listów brokerskich i umów brokerskich zawieranych z różnymi przedsiębiorstwami. Utrata jednego z głównych klientów rodzi ryzyko, iż WDB nie będzie w stanie w krótkim czasie skompensować niższego poziomu przychodów, co może w znaczącym stopniu wpłynąć na działalność Spółki. W celu minimalizacji tego ryzyka, Zarząd WDB podjął działania w celu zapewnienia długoterminowej współpracy z klientami, polegające na podpisaniu z wieloma klientami wieloletnich umów brokerskich. Jednocześnie podczas pozyskiwania nowych klientów podejmowane są działania zdywersyfikowania źródeł przychodów. Na ograniczenie danego ryzyka może wpływać również fakt nawiązania współpracy z wieloma Klientami z sektora mieszkalnictwa gdzie, przychody prowizyjne rozkładane są proporcjonalnie do skali działalności, a ta określana jest jako branża małych i średnich przedsiębiorstw.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

WDB świadczy usługi brokerskie dla szerokiego grona przedsiębiorstw działających w różnych branżach. Zaufanie klientów, reputacja oraz pozytywny wizerunek brokera ubezpieczeniowego jest jednym z głównych kryteriów wyboru oferty przez potencjalnych klientów, w związku z czym wpływa bezpośrednio na możliwość pozyskania przez WDB nowych klientów oraz utrzymanie współpracy w ramach już posiadanego portfela. W przypadku obniżenia jakości usług świadczonych przez brokerów ubezpieczeniowych zatrudnionych w WDB, narażony jest na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które w branży brokerów jest potencjalnie wysokie.

Skutkiem ziszczenia się tego ryzyka może być obniżenie przychodów Spółki i jej wyników finansowych w następnych latach. Zarząd WDB w celu minimalizacji ryzyka prowadzi działalność w pełni transparentnie, zgodnie z wewnętrznymi procedurami obsługi klientów.

Ryzyko związane z konkurencją

W 2021 roku wydano 53 zezwolenia w zakresie ubezpieczeń oraz 3 zezwolenia w zakresie reasekuracji. Ogólna liczba zarejestrowanych brokerów na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 1465 tj. o 7 podmiotów więcej niż w roku 2020. Najwyższa liczba brokerów została odnotowana w województwie mazowieckim, najniższa – w województwach warmińsko- mazurskim oraz świętokrzyskim. Zdecydowanym liderem wśród miast najczęściej wybieranych na miejsce wykonywania działalności brokerskiej jest Warszawa (257 brokerów).

W 2021 roku, podobnie jak we wcześniejszych latach występuje grupa brokerów generujących znaczący odsetek całkowitego przychodu. Analizując przychody z tytułu prowizji od zakładów ubezpieczeń należy wskazać, że grupa 25



brokerów o najwyższych przychodach osiągnęła wynik 846 646 739 zł, co stanowiło blisko 51% całkowitych przychodów rynku brokerskiego w Polsce.

Powyższe dane wskazują, że rynek brokerów ubezpieczeniowych jest rynkiem rozproszonym. Świadczenie usług brokerskich przez tak liczną podmiotów oraz rosnąca liczba wydawanych zezwoleń wpływa bezpośrednio na rosnącą na rynku konkurencję. Podmioty konkurencyjne rywalizują ze sobą w zakresie oferty ubezpieczeń, jakości stosowanych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych w obsłudze klienta, wiedzą merytoryczną i doświadczeniem swoich pracowników.

W konsekwencji działań konkurentów WDB może zostać zmuszony do obniżenia marż lub poniesienia dodatkowych kosztów, co bezpośrednio może przełożyć się na realizowane przez Spółkę wyniki finansowe. Jednocześnie istnieje ryzyko utraty klientów, korzystających z usług Spółki oraz niepozyskanie nowych klientów. W konsekwencji sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu.

WDB dzięki swojej strategii rozwoju oraz zwiększonymi wydatkami na utrzymywanie wysokiej jakości obsługi np. w zakresie wspierania klienta przy likwidacji szkód jest w stanie skutecznie rywalizować z konkurentami, a pomyślna jej implementacja może przynieść pozytywne efekty już w najbliższej przyszłości.

Spółka w celu ograniczenia ryzyka związanego z konkurencją podejmuje działania akwizycyjne na rynku polskim. Dołączenie BROKERS UNION powoduje, że spółka będzie mogła działać jako grupa z firmą o tak dużej tradycji i doświadczeniu. Nie ulega wątpliwości, że dzięki połączeniu sił, kompetencji i ambicji Spółka będzie jeszcze dynamiczniej rozwijać usługi na najwyższym poziomie. Szczególną siłą naszej grupy stanowią: profesjonalny zespół brokerów, budowane przez lata know-how i najnowocześniejsze na polskim rynku, autorskie rozwiązania IT.

Ryzyko błędów ludzkich i proceduralnych

Działalność usługowa WDB uzależniona jest w dużej mierze od pracowników i szeregu stosowanych procedur. W związku z tym istnieje ryzyko związane z błędami ludzkimi i błędami w procedurach podczas przygotowywania programu ubezpieczeniowego dla klienta oraz podczas prowadzenia bieżącej obsługi.

Najczęściej pojawiającym się błędami są: niezgłoszenie części majątku do ubezpieczenia, nieterminowe odnowienie polisy ubezpieczeniowej lub brak pełnej ochrony ubezpieczeniowej dla klienta, a także błędy w udzielanej rekomendacji. Takie sytuacje mogą prowadzić w konsekwencji do utraty części klientów, co w efekcie może niekorzystnie odbić się na wynikach finansowych osiągniętych przez Kapitałową WDB.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka obsługą klienta, wdrażany w Spółce jest system informatyczny do obsługi klientów, natomiast przygotowaniem programu ubezpieczeniowego zajmują się osoby posiadające wieloletnie doświadczenie oraz odpowiednie kwalifikacje zawodowe (zdany egzamin brokerski). Kadra zatrudniona w Spółce jest niezmienna, długoterminowo związana ze Spółką, co pozwala utrzymać wysoki standard obsługi klienta.

W roku 2021 w spółce powołano także osobę z doświadczeniem prawnym na stanowisko Compliance Officer.

Zakres obowiązków będących w gestii powyższej osoby to:

1. przygotowanie strategii i planu operacyjnego działań niezbędnych do zapewnienia zgodności prowadzonej działalności z przepisami prawa,
2. inicjowanie, przygotowywanie i wdrażanie procedur i standardów wewnętrznych organizacji w zakresie etyki i sposobów działania,
3. monitorowanie, audyt wewnętrzny i kontrola prowadzonej działalności pod kątem zgodności z przepisami prawa i procedurami wewnętrznymi,
4. zapewnianie standardów postępowania z informacjami poufnymi, ochrona danych osobowych itp.,
5. współpraca przy wdrożeniu procedur przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,



6. raportowanie stanu przestrzegania prawa do zarządu i przełożonych, doradzanie w zakresie obowiązujących przepisów prawa, zasad i kodeksu postępowania, standardów rynkowych, i dobrych praktyk,
7. zapobieganie konfliktom interesu, monitorowanie umów z kontrahentami i ich przestrzegania,
8. identyfikacja i ocena ryzyka wynikającego z wymogów prawa,
9. edukacja pracowników, wprowadzanie standardów i rozwój świadomości w zakresie compliance u członków i pracowników organizacji.

Ryzyko zdarzeń losowych

Spółka prowadzi działalność usługową w wynajętym biurze w Wysokiej (52-200) przy ul. Fiołkowej 3 oraz w Warszawie przy ul. Migdałowej 4. W biurze znajdują się istotne dokumenty i dane, których utrata mogłaby wywołać negatywne skutki dla działalności operacyjnej WDB lub w najgorszym scenariuszu uniemożliwić kontynuowanie działalności. Również w przypadku pożaru biurowca lub zaistnienia innych zdarzeń losowych, mogą nastąpić utrudnienia w prowadzeniu działalności. Zarząd WDB zapewnia jednak, że w przypadku pożaru biurowca, Spółka jest w stanie kontynuować swoją działalność w ciągu 2, 3 dni, a dane i dokumenty są regularnie kopiowane w wersji papierowej oraz elektronicznej, zapisywane na zabezpieczonym dysku.

Ryzyko związane z umowami leasingu

Część składników środków trwałych wykorzystywanych przez WDB jak również przez WDB do prowadzenia działalności gospodarczej jest w formie leasingu. Zgodnie z postanowieniami przedmiotowych umów, w przypadku niewywiązania się Spółki ze zobowiązań umownych, leasingodawca ma prawo do uniemożliwienia leasingobiorcy korzystania z przedmiotu umowy. Ponadto, zawarte umowy leasingowe przewidują płatności oparte o zmienną stopę procentową WIBOR. W związku z powyższym w przypadku znaczącego wzrostu oprocentowania zmiennego, nastąpi wzrost płatności z tytułu opłat leasingowych.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Na działalność WDB duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy pracowników. WDB nie może zapewnić, że ewentualna utrata którejkolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

Wraz z odejściem jednego z kluczowych pracowników, WDB mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Aby zminimalizować to ryzyko dla działalności spółki, Zarząd WDB stwarza przyjazne warunki pracy i wspiera rozwój zawodowy. Dodatkowo zostały uruchomione pakiety benefitów pozapłacowych takie jak: dofinansowanie dla kart sportowych, dofinansowanie do zajęć z języka angielskiego oraz sponsorowane produkty ubezpieczenia medycznego. Spółka pracuje także nad wdrożeniem regulaminu pracy oraz regulaminu pracy zdalnej w którym przewidziana jest także praca w systemie hybrydowym.

Ryzyko utraty zezwolenia wydawanego przez KNF

Na prowadzenie działalności brokerskiej wydawane jest zezwolenie przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zezwolenie na wykonywanie działalności brokerskiej w zakresie ubezpieczeń albo w zakresie reasekuracji wydaje organ nadzoru w drodze decyzji. Ten sam organ nadzoru może cofnąć zezwolenie, w drodze decyzji, jeżeli broker ubezpieczeniowy przestał spełniać wymogi niezbędne do wykonywania swojej działalności (określone ustawą), na wniosek samego brokera oraz gdy broker wykonuje działalność z naruszeniem przepisów prawa lub w rażący sposób narusza interesy zleceniodawcy. W związku z powyższym WDB posiadający zezwolenie KNF na prowadzenie działalności brokerskiej (zezwolenie nr 1490/07) jest narażony na ryzyko utraty tego zezwolenia w przypadku zaistnienia którejs z przesłanek. Utrata zezwolenia skutkowałaby brakiem możliwości dalszego świadczenia usług brokerskich przez WDB.



Ryzyko koniunktury w branży ubezpieczeniowej

Koniunktura w branży brokerów ubezpieczeniowych jest ściśle powiązana z koniunkturą panującą w branży ubezpieczeniowej. Ponadto przychody WDB uzależnione są od wysokości składek z tytułu ubezpieczeń opłacanych przez klientów WDB. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji na rynku ubezpieczeniowym, zakłady ubezpieczeń podejmą działania, które wpłyną negatywnie na sytuację WDB, w szczególności mogą obniżyć składki ubezpieczeń dla klientów.

Ponadto do takich działań zaliczane są między innymi: nawiązywanie bezpośrednich relacji z klientami w celu pominięcia brokera przy zawieraniu umowy ubezpieczenia, renegocjacja warunków współpracy z brokerami (w szczególności w zakresie wysokości i warunków wypłacania prowizji), rozbudowa własnej sieci sprzedaży. Wystąpienie wskazanych działań ze strony zakładów ubezpieczeń może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe WDB oraz na portfel klientów korzystających z usług WDB.

Ryzyko związane z obowiązującymi przepisami prawa

Niekorzystny wpływ na WDB mogą wywierać zmiany przepisów prawa lub jego interpretacji, a także niespójność obowiązującego systemu prawnego, w tym prawa podatkowego. Ewentualne zmiany przepisów prawnych w Polsce lub w Unii Europejskiej, w szczególności w zakresie działalności ubezpieczeniowej, nadzoru ubezpieczeniowego oraz pośrednictwa ubezpieczeniowego mogą negatywnie wpływać na usługi świadczone przez WDB. Ponadto każdorazowa zmiana regulacji bądź wejście w życie nowych przepisów może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, wynikającymi z niespójnego orzecznictwa sądów oraz niejednorodnych interpretacji przyjmowanych przez organy administracji publicznej i podatkowej.

We wskazanych przypadkach wynik finansowy WDB może ulec zmniejszeniu z tytułu poniesienia kosztów dostosowań do nowych przepisów prawnych bądź pobieranych dodatkowych opłat i kar nakładanych przez organy administracji publicznej, a także poprzez zmniejszenie przychodów, w przypadku negatywnego wpływu zmian legislacyjnych na popyt ze strony klientów.

Ryzyko związane z wystąpieniem epidemii wirusa COVID – 19

Spółka prowadzi działalność pośrednictwa ubezpieczeniowego, a jej przychody są uzależnione od składek opłacanych przez Klientów Spółki. W związku z wystąpieniem stanu epidemii wirusa COVID – 19 oraz wprowadzonymi, w związku z tym restrykcjami w zakresie prowadzenia działalności, istnieje ryzyko, że Klienci WDB mogą nie regulować płatności składek w terminie, rezygnować z ubezpieczeń, zmniejszyć skalę działalności co wpłynie na globalną składkę ubezpieczeń klienta, jak również mogą ogłosić upadłość – co spowoduje trwałą utratę przychodu z danego klienta. W wyniku wskazanych zdarzeń przychody Spółki mogą zostać obniżone, w sposób tymczasowy lub stały (np. przy upadłości klienta).

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel klientów, prowadzących działalność w różnych branżach, w tym spółka obsługuje instytucje państwowe, związki zawodowe służb mundurowych, zarządców nieruchomości; Portfel WDB jest również zdywersyfikowany ze względu na rodzaj ubezpieczeń. W opinii Zarządu Spółki, po szczegółowym przeanalizowaniu portfela Spółki nie wykluczamy ryzyka spadku przychodów, jednakże potencjalny spadek nie zagraża kontynuacji działalności WDB jak również nie powoduje zagrożenia dla płynności Spółki.



13. PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZANIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W minionym roku obrotowym Spółka nie zawierała kontraktów dotyczących instrumentów finansowych, nie zaciągała kredytu w walucie obcej. W związku z powyższym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

14. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego obowiązującego spółki publiczne.