



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
PIB BROKER S.A. (dawniej WDB S.A.)  
w 2023 roku**

**Wysoka, dnia 28 czerwca 2024 r.**



1.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PIB BROKER S.A.	3
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
3.	ORGANIZACJA GRUPY PIB BROKER	8
4.	DZIAŁALNOŚĆ PIB BROKER	8
5.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 ROKU	9
6.	ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO, DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU	9
7.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
8.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	10
9.	INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ PIB BROKER	10
10.	NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH	10
11.	POSIADANE PRZEZ PIB BROKER ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	10
12.	INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA	11
13.	PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZANIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	14
14.	STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO	14



## 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PIB BROKER S.A.

Niniejsze Sprawozdanie z obejmuje sprawozdanie z działalności spółki PIB BROKER S.A. (dalej „PIB”, „Spółka”) za rok 2023 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	PIB BROKER Spółka Akcyjna (dawniej WDB Spółka Akcyjna)
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@pib-broker.pl
Adres strony internetowej	www.pib-broker.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 7.537.857,00 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, 55.028.570 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Czas trwania Spółki	Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, zgodnie z § 3 statutu Spółki.

**ZARZĄD PIB BROKER S.A.**  
**DANE NA DZIEŃ 31.12.2023 R.**

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	31 sierpnia 2020 r.	25 czerwca 2025 r.
Natalia Jackowiak	Członek Zarządu	26 czerwca 2020 r.	25 czerwca 2025 r.
Filip Rybacki	Członek Zarządu	31 marca 2023 r.	25 czerwca 2025 r.
Radosław Grzęda	Członek Zarządu	19 maja 2022 r.	25 czerwca 2025 r.

**ZARZĄD PIB BROKER S.A.**  
**DANE NA DZIEŃ PODPISANIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA**

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	31 sierpnia 2020 r.	25 czerwca 2025 r.
Natalia Jackowiak	Wiceprezes Zarządu	26 czerwca 2020 r.	25 czerwca 2025 r.
Filip Rybacki	Wiceprezes Zarządu	31 marca 2023 r.	25 czerwca 2025 r.
Radosław Grzęda	Wiceprezes Zarządu	19 maja 2022 r.	25 czerwca 2025 r.
Marcin Wróblewski	Wiceprezes Zarządu	3 kwietnia 2024 r.	25 czerwca 2025 r.

**MARIUSZ MUSZYŃSKI – PREZES ZARZĄDU**

Absolwent Wydziału Finansów i Zarządzania Wyższej Szkoły Bankowej oraz Wydziału Zarządzania i Informatyki Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Swoje zawodowe umiejętności doskonalił pracując w jednej z czołowych firm brokerskich w Polsce. W 2006 roku założył WDB S.A. (obecnie PIB BROKER S.A.), gdzie objął stanowisko Prezesa Zarządu i stał się głównym akcjonariuszem. Jego przedsiębiorcza wizja przyczyniła się do sukcesu firmy na rynku. Dodatkowo, w latach 2010–2012 skutecznie zarządzał funduszem private equity, zdobywając uznanie w branży. W 2020 roku podjął strategiczną decyzję o sprzedaży spółki WDB S.A. do brytyjskiej PIB Group. Od grudnia 2022 roku Mariusz Muszyński pełni funkcję Prezesa Zarządu PIB Group Poland, gdzie wspólnie z zespołem skupia się na konsolidacji rynku pośrednictwa ubezpieczeniowego w Polsce, łącząc doświadczenie z nowoczesnym podejściem do biznesu. Jego celem jest kontynuowanie rozwoju firmy oraz tworzenie innowacyjnych rozwiązań w branży ubezpieczeniowej.

**NATALIA JACKOWIAK – WICEPREZES ZARZĄDU**

Absolwentka Wydziału Gospodarki Narodowej Uniwersytetu Ekonomicznego im. Oskara Langego we Wrocławiu oraz Społecznej Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania w Łodzi. Zawodową drogę rozpoczęła od razu po ukończeniu studiów, i związała się ze światem ubezpieczeń. W 2008 roku rozpoczęła współpracę z WDB S.A. (obecnie PIB BROKER S.A.), a od 26 lipca 2013 roku objęła stanowisko w Zarządzie. Pełni nadzór nad Biurem Ubezpieczeń Majątkowych, Ubezpieczeń Komunikacyjnych oraz Wsparcia Likwidacji Szkód. Koordynuje strategiczne programy ubezpieczeń masowych, a także odpowiada za rozwijanie współpracy międzynarodowej. W czerwcu 2023 roku Natalia Jackowiak objęła również stanowisko Członka Zarządu PIB Group Poland gdzie w ramach swoich obowiązków skupia się na efektywnej współpracy z linią brokerską, budowaniu relacji z zespołami oraz tworzeniu synergii biznesowych. Jej zaangażowanie i doświadczenie stanowią wartość dodaną dla dynamicznego rozwoju firmy na rynku ubezpieczeniowym.



### **FILIP RYBACKI – WICEPREZES ZARZĄDU**

---

Absolwent Wydziału Zarządzania i Informatyki Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Posiada tytuł magistra zarządzania biznesowego (MBA). Założyciel i Prezes Zarządu Fundacji „Bezpieczne Ryzyko”, pracuje z dziećmi i rodzicami wykluczonymi społecznie. Jako założyciel brokera ubezpieczeniowego „Brokers Union”, jest liderem z pasją do rozwoju biznesu. Jego umiejętności zarządcze zostały docenione na poziomie krajowym i międzynarodowym, gdy skutecznie zarządzał procesem uzyskania członkostwa w międzynarodowej organizacji zrzeszającej brokerów ubezpieczeniowych, UNIBA PARTNERS. Uczestniczył w renomowanych programach rozwojowych, takich jak Personal Leadership Academy - Harvard Business Review, AIG Leadership Academy, oraz uzyskał tytuł Business Coaching Diploma Advanced Coach w PwC Academy. Przez lata był związany z różnymi dziedzinami biznesu i pełnił kluczową rolę w firmach takich, jak PLL LOT S.A., BMW, Chrysler Wrocław oraz Mercedes-Benz. Posiada bogate doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwem, podejmowaniu strategicznych decyzji oraz wprowadzaniu innowacyjnych rozwiązań, co znalazło potwierdzenie w sukcesach zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. Jako Wiceprezes Zarządu PIB BROKER, Filip Rybacki pełni kluczową rolę, odpowiadając za nadzór nad zespołem Działu Handlowego. Jego zaangażowanie, doświadczenie i zdolności przywódcze stanowią fundament dla dynamicznego rozwoju firmy.

### **RADOSŁAW GRZĘDA – WICEPREZES ZARZĄDU**

---

Absolwent Wydziału Administracji Wyższej Szkoły Administracyjno-Społecznej w Warszawie. Jego profesjonalizm oparty jest na licznych kursach, certyfikatach z zakresu ubezpieczeń, inwestycji i zamówień publicznych i bogatym doświadczeniu zawodowym. Jako doświadczony menedżer, wyróżnia się otwartością na nieszablonowe rozwiązania oraz zdolnością do budowania pozytywnych relacji z ludźmi. Jego ścieżka zawodowa obejmuje prace w renomowanych instytucjach, takich jak PZU Życie S.A. i Generali Polska, gdzie aktywnie współtworzył innowacyjne produkty ubezpieczeniowe oraz sprawował funkcję Makroregionalnego Dyrektora Sprzedaży. W maju 2022 roku został powołany na Członka Zarządu WDB S.A. (obecnie PIB BROKER S.A.). Jego zadaniem jest nadzór i strategiczny rozwój oferty w obszarze grupowych programów ochrony życia i zdrowia. Jako lider z pasją do innowacji, jest kluczowym architektem sukcesu firmy, koncentrując się na doskonaleniu oferty ubezpieczeniowej.

### **MARCIN WRÓBLEWSKI – WICEPREZES ZARZĄDU**

---

Z ubezpieczeniami związany od 1994 roku, pierwotnie zajmował się ubezpieczeniami majątkowymi, cargo i flotowymi, następnie obrotem wierzytelnościami i gwarancjami ubezpieczeniowymi. Od wielu lat specjalista w zakresie oceny ryzyka, ryzyk finansowych i obrotu wierzytelności.

Jest jednym z najlepszych specjalistów w zakresie opracowania i wdrożenia systemów zabezpieczeń i gwarancji kontraktowych, celnych i akcyzowych. Autor zindywidualizowanych programów ubezpieczenia należności w przedsiębiorstwach.

Ekspert w dziedzinie programów gwarancyjnych największych kontraktów infrastrukturalnych i energetycznych.



## RADA NADZORCZA PIB BROKER

Dane na dzień 31.12.2023 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.
Ryan Brown	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	19 listopada 2025 r.
Johannes Josephus Janssen	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2022 r.	19 listopada 2025 r.

## OBSŁUGA BROKERSKA

PIB BROKER S.A. świadczy kompleksowe usługi w zakresie doradztwa i pośrednictwa w dystrybucji 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 PRACUJMEY



**Ubezpieczenia dla  
dzieci i młodzieży  
szkolnej**



**Ubezpieczenia  
podmiotów  
publicznych**



**Obsługa  
nieruchomości**



**TSL, transport  
lądowy, kolejowy,  
morski**



**Podmioty  
medyczne**



**CFM, floty firmowe i  
samorządowe, rent-  
a-car**

## STRUKTURA AKCJONARIATU

Dane na dzień 31.12.2023 r.

PIB Group Limited jest jedynym akcjonariuszem spółki, posiadając 100% akcji i 100% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach	Liczba głosów na WZ	Udział
PIB Group Limited	75 378 570	100,00%	75 378 570	100,00%
	75 378 570	100,00%	75 378 570	100,00%

### 3. ORGANIZACJA GRUPY PIB BROKER

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład PIB BROKER wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym
"Brokers Union" Sp. z o. o.	Wrocław	0000109774	Broker ubezpieczeniowy	240 000 zł	100 %
EXITO Consulting Sp. z o. o.	Warszawa	0000251711	Doradztwo	135 000 zł	100 %

### NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU SPÓŁKA POSIADAŁA NASTĘPUJĄCE PODMIOTY STOWARZYSZONE

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym
Transbrokers.eu Sp. z o. o.	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 PIB BROKER



Obsługa nieruchomości



Ubezpieczenia dla dzieci i młodzieży szkolnej



Ubezpieczenia finansowe, skarbowe, gwarancje ubezpieczeniowe



Przedsiębiorstwa produkcyjne



TSL, transport lądowy, kolejowy, morski



Ubezpieczenia podmiotów publicznych



Grupowe ubezpieczenia na życie



CFM, floty firmowe i samorządowe, rent-a-car



Podmioty medyczne



Grupowe ubezpieczenia zdrowotne



OC działalności i zawodowe



Ryzyka nietypowe





## 5. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 ROKU

---

Zarządy spółek WDB z siedzibą w Wysokiej oraz „BROKERS UNION” sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie przepisów art. 491 § 1, art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 498, 499, i 516 §6 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1467, z późn. zm., zwanej dalej „KSH”) sporządziły w dniu **28 września 2023 r.** plan połączenia spółek. Łączenie Spółek wiązało się ze zmianą statutu spółki WDB. Zmianie ulega firma spółki z „WDB S.A.” na „PIB Broker S.A.” Jest to kluczowa decyzja podjęta przez spółki, mająca na celu dalszy rozwój i intensyfikację działań biznesowych. Połączenie spółek miało miejsce dnia 1 lutego 2024 roku.

Mając na uwadze szeroki wachlarz kompetencji w ramach wszystkich spółek brokerskich w grupie PIB w Polsce, w 2023 spółki brokerskie, w tym PIB BROKER, podpisały umowę kobrokerską, która ma na celu intensyfikację współpracy w zakresie wspólnej obsługi Klientów i zapewnienie Klientom kompleksowego serwisu brokerskiego w zakresie różnych ryzyk ubezpieczeniowych.

Kolejnym, ważnym wydarzeniem w roku 2023 było odnowienie programu ubezpieczenia dla pozyskanego w roku 2021 podmiotu skupiającego 130 000 członków ubezpieczonych. W ramach współpracy z danym klientem, Spółka obsługuje także pozostałe programy tj. majątkowe, życiowe oraz komunikacyjne. Podjęto szereg działań marketingowych wspólnie z klientem, mających na celu budowanie marki Spółki oraz dające możliwość wdrażania kolejnych projektów ubezpieczeniowych.

W ramach współpracy z sektorem wojskowym, Spółka w roku 2023 wdrażała u swoich klientów program branżowy. Modyfikacja tak dużego programu ubezpieczeniowego jest przeprowadzana co kilka lat. Spółka w ramach rozwoju w roku 2023 podejmowała także szereg innych działań sprzedażowych mających na celu pozyskiwanie nowych klientów. Duży wzrost świadomości ubezpieczeniowej aktualnego portfela klientów Spółki oraz pozyskiwanie nowych klientów spowodowało konieczność rekrutacji osób z doświadczeniem brokerskim do zespołów obsługowych oraz likwidacji szkód.

W roku 2023 spółka prowadziła także szereg działań wspierających pozyskiwanie nowych Klientów organizując konferencje branżowe m. in. dla:

1. Branży zarządzania nieruchomościami
2. Branży kolejowej
3. Branży mleczarskiej

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

---

W opinii Zarządu, istotnym zdarzeniem jakie miało miejsce po zakończeniu roku obrotowego była rejestracja przez Sąd połączenia WDB S.A oraz „BROKERS UNION” Sp. z o.o. w dniu 01.02.2024 oraz jednoczesna zmiana nazwy na PIB BROKER S.A. Zmiana nazwy jest przemyślaną decyzją spółki, mającą na celu budowanie marki PIB zarówno w Europie jak i na świecie. Spółka podjęła również decyzję o zmianie siedziby. Zmiana biura planowana jest na ostatni kwartał 2024 roku, a połączenie dwóch lokalizacji w których aktualnie spółka prowadzi działalność spowoduje intensyfikację w zakresie działalności zespołów, a także umożliwi pełną integrację zespołów.



## 7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

---

Strategia PIB BROKER 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 PIB BROKER dla akcjonariuszy;
- Rozbudowa Grupy Kapitałowej w Polsce i w rejonie CEE.

## 8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

---

PIB BROKER w minionym roku sprawozdawczym nie prowadziła żadnych prac badawczych i rozwojowych.

## 9. INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ PIB BROKER

---

Badane przez Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2023 do 31-12-2023 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 85 039 868,87 zł,
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący stratę netto w kwocie 1 925 300,88 zł,
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 925 300,88 zł,
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 8 152 730,74 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W 2023 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów na poziomie 21%, koszty uległy zwiększeniu o 18% w porównaniu z poziomem z 2022 roku.

Spółka uzyskała dodatni wynik na poziomie zysku operacyjnego tj. 3 989 436 zł. W roku 2022 zysk operacyjny wynosił 2 490 986,24 zł.

Ponadto na koniec 2023 roku Spółka odnotowała wzrost stanu środków pieniężnych o 249% w porównaniu do końca 2022 roku.

## PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA PIB BROKER

---

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 2023 Spółka nie nabyła akcji własnych.

## 11. POSIADANE PRZEZ PIB BROKER 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 PIB BROKER uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków branży ubezpieczeniowej, w ramach której Spółka prowadzi działalność.

Działania Spółki, które okażą się nietrafne 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 PIB BROKER. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez PIB BROKER 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 głównych odbiorców

PIB BROKER uzyskuje przychody z tytułu wykonywania czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego na rzecz klientów reprezentowanych przez PIB BROKER na podstawie listów brokerskich i umów brokerskich zawieranych z różnymi przedsiębiorstwami. Utrata jednego z głównych klientów rodzi ryzyko, iż PIB BROKER 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 PIB BROKER 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

PIB BROKER 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 PIB BROKER nowych klientów oraz utrzymanie współpracy w ramach już posiadanego portfela. W przypadku obniżenia jakości usług świadczonych przez osoby fizyczne wykonujące czynności brokerskie w imieniu PIB BROKER, Spółka narażona 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 PIB BROKER w celu minimalizacji ryzyka prowadzi działalność w pełni transparentnie, zgodnie z wewnętrznymi procedurami obsługi klientów.

### Ryzyko związane z konkurencją

Świadczenie usług brokerskich przez tak liczną grupę 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, wiedzy merytorycznej i doświadczenia swoich pracowników.

W konsekwencji działań konkurentów PIB BROKER może zostać zmuszona 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.

PIB BROKER dzięki swojej strategii rozwoju oraz zwiększonym wydatkom na utrzymywanie wysokiej jakości obsługi np. w zakresie wspierania klienta przy likwidacji szkód jest w stanie skutecznie rywalizować z konkurentami.

Spółka w celu ograniczenia ryzyka podjęła decyzję o połączeniu z „BROKERS UNION” co spowodowało, że Spółka będzie działała jako jeden większy podmiot co wzmacnia jej pozycję i siłę negocjacyjną na rynku.



#### **Ryzyko błędów ludzkich i proceduralnych**

Działalność usługowa PIB BROKER 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 Grupę PIB.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka obsług klientów prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów informatycznych a przygotowaniem programu ubezpieczeniowego zajmują się osoby posiadające wieloletnie doświadczenie oraz odpowiednie kwalifikacje zawodowe (zdany egzamin brokerski). Kluczowa kadra zatrudniona w Spółce jest niezmienna, długoterminowo związana z PIB BROKER, co pozwala utrzymać wysoki standard obsługi klienta.

Od 2021 roku Spółka posiada stałe wsparcie w zakresie Compliance.

#### **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 PIB BROKER lub w najgorszym scenariuszu uniemożliwić kontynuowanie działalności. Również w przypadku pożaru biurowca lub zaistnienia innych zdarzeń losowych, mogą nastąpić utrudnienia w prowadzeniu działalności. Zarząd PIB BROKER zapewnia jednak, że w przypadku pożaru, Spółka jest w stanie kontynuować swoją działalność a dane i dokumenty są regularnie kopiowane w wersji elektronicznej, zapisywanej na zabezpieczonym dysku.

#### **Ryzyko związane z umowami leasingu**

Część składników środków trwałych wykorzystywanych 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 PIB BROKER duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy pracowników. PIB BROKER nie może zapewnić, że ewentualna utrata którekolwiek 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, PIB BROKER mogłoby zostać pozbawione personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Aby zminimalizować to ryzyko dla działalności spółki, Zarząd PIB BROKER 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.

### 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 PIB BROKER 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 PIB BROKER.

### Ryzyko koniunktury w branży ubezpieczeniowej

Koniunktura w branży brokerów ubezpieczeniowych jest ściśle powiązana z koniunkturą panującą w branży ubezpieczeniowej. Ponadto przychody PIB BROKER uzależnione są od wysokości składek z tytułu ubezpieczeń opłacanych przez klientów PIB BROKER. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji na rynku ubezpieczeniowym, zakłady ubezpieczeń podejmą działania, które wpłyną negatywnie na sytuację PIB BROKER, 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 PIB BROKER oraz na portfel klientów korzystających z usług PIB BROKER.

### Ryzyko związane z obowiązującymi przepisami prawa

Niekorzystny wpływ na PIB BROKER 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 PIB BROKER. 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 PIB BROKER 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 wojną w Ukrainie

Agresja Rosji na Ukrainę z całą pewnością miała znaczenie na rynku ubezpieczeń w roku 2023. Rynek ubezpieczeniowy tak jak każdy inny oraz działalność brokerska są narażone na nagłe ryzyka gospodarcze i polityczne. Wojna w Ukrainie stanowi przykład właśnie takiego ryzyka, którego ostateczne skutki są obecnie trudne do oszacowania. Kapitał krajów zaangażowanych do walki, nie jest obecny na polskim rynku ubezpieczeniowym w znaczącym stopniu. W kontekście rynku ubezpieczeniowego, obecnej sytuacji i ryzyka dla PIB BROKER duże znaczenie może mieć fakt, że rosyjska agresja



spowodowała osłabienie wzrostu gospodarczego Polski oraz innych krajów regionu. Prowadzona wojna w znaczącym stopniu przyczyniła się do wzrostu poziomu inflacji, co może powodować problemy klientów związane z opłacaniem składek ubezpieczeniowych.

Pozytywnym dla zakładów ubezpieczeń oraz brokerów efektem na pewno może być to, że przybyli z Ukrainy uchodźcy również mają swoje potrzeby ubezpieczeniowe co może spowodować większy popyt w tym zakresie.

### **13. PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZANIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, 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.