



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
PIB BROKER S.A.
w 2024 roku**

Wrocław, dnia 23 czerwca 2025 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	9
5.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2024 ROKU	9
6.	ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO, DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU	10
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	11
11.	POSIADANE PRZEZ PIB BROKER ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	11
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 2024 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
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Na Ostatnim Groszu 3, 54-207 Wrocław
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 01.01.2024 R.**

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	31 sierpnia 2020 r.	31 grudnia 2025 r.
Natalia Jackowiak	Wiceprezes Zarządu	26 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2025 r.
Filip Rybacki	Wiceprezes Zarządu	31 marca 2023 r.	31 grudnia 2025 r.
Radosław Grzęda	Wiceprezes Zarządu	19 maja 2022 r.	31 grudnia 2025 r.
Marcin Wróblewski	Wiceprezes Zarządu	4 kwietnia 2024 r.	31 grudnia 2025 r.

**ZARZĄD PIB BROKER S.A.
DANE NA DZIEŃ 31.12.2024 R.**

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Marcin Wróblewski	Prezes Zarządu	4 kwietnia 2024	25 czerwca 2025 r.
Kacper Mleczak	Wiceprezes Zarządu	1 sierpnia 2024	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.

W roku 2024 w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 lipca 2024 funkcję Prezesa Zarządu sprawował Mariusz Muszyński. Marcin Wróblewski do dnia 31 lipca 2024 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu, z dniem 1 sierpnia 2024 został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu. Kacper Mleczak powołany został do składu Zarządu z dniem 1 sierpnia 2024 r.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Data upływu kadencji
Marcin Wróblewski	Prezes Zarządu	4 kwietnia 2024	25 czerwca 2025 r.
Kacper Mleczak	Wiceprezes Zarządu	1 sierpnia 2024	25 czerwca 2025 r.
Natalia Jackowiak	Wiceprezes Zarządu	26 czerwca 2020 r.	25 czerwca 2025 r.
Radosław Grzęda	Wiceprezes Zarządu	19 maja 2022 r.	25 czerwca 2025 r.

Z dniem 17 marca 2025 uchwałą Rady Nadzorczej ze składu Zarządu spółki odwołany został Filip Rybacki.



MARCIN WRÓBLEWSKI – PREZES ZARZĄDU

Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania i Marketingu w Warszawie o kierunku Zarządzanie Finansami Przedsiębiorstw. Posiada ponad 30-letnie doświadczenie w branży ubezpieczeń, specjalizując się w ryzykach finansowych oraz obrocie wierzytelnościami. W branży ubezpieczeniowej od 1994 roku. Posiada bogate doświadczenie w opracowywaniu i wdrażaniu kompleksowych systemów zabezpieczeń oraz gwarancji kontraktowych, celnych i akcyzowych. Specjalizuje się w zarządzaniu pojemnościami gwarancyjnymi klientów kontraktowych oraz postępowaniami regresowymi. Ekspert w zakresie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktów infrastrukturalnych – drogowych, kolejowych, energetycznych oraz hydrotechnicznych. Ponadto, posiada doświadczenie w strukturze finansowania budowy jednostek pływających. Autor innowacyjnych, zindywidualizowanych programów ubezpieczenia należności, które wspierają przedsiębiorstwa w zarządzaniu ryzykiem finansowym. W latach 2022-2024 sprawował funkcję Prezesa Zarządu Eko Broker Sp. z o.o. W czerwcu 2022 roku został powołany do Zarządu Exito Broker Sp. z o.o. 1 sierpnia 2024 roku objął funkcję Prezesa Zarządu w PIB Broker S.A.

KACPER MLECZAK – WICEPREZES ZARZĄDU

Absolwent Uniwersytetu SWPS w Warszawie, w branży ubezpieczeniowej od 2009 roku. Broker Ubezpieczeniowy z ponad 15 letnim doświadczeniem na rynku ubezpieczeniowym. Karierę rozpoczynał w Exito Broker Sp. z o.o. jako asystent zajmujący się wsparciem w Biurze Ubezpieczeń Finansowych w procesach związanych z aranżowaniem gwarancji ubezpieczeniowych. Od 2015 roku piastował stanowisko Wicedyrektora Biura Ubezpieczeń Morskich i Stoczniowych. Zajmował się koordynacją prac biura w zakresie ubezpieczeń Builders Risk Insurance, Shiprepairers' Liability i ubezpieczeń Hull&Machinery (Casco) oraz OC jednostek pływających. W 2020 roku objął funkcję Dyrektora Biura Ubezpieczeń Morskich i Stoczniowych, nadzorując wszystkie zadania biura. W 2022 roku został powołany na Członka Zarządu Exito Broker Sp. z o.o. odpowiadając za kwestie obsługi brokerskiej w relacji z klientami i towarzystwami ubezpieczeniowymi. W tym samym roku objął stanowisko Wiceprezesa Exito Broker Sp. z o.o. W sierpniu 2024 roku objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu PIB Broker S.A., odpowiadając za zarządzanie zespołem obsługi ubezpieczeń komunikacyjnych, morskich i stoczniowych oraz gwarancji ubezpieczeniowych. W ramach spółki odpowiedzialny jest również za współpracę międzynarodową.

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 z rynkiem ubezpieczeń. W 2008 roku rozpoczęła współpracę PIB BROKER S.A., a od 26 lipca 2013 roku objęła stanowisko w Zarządzie. Pełni nadzór nad Biurem Ubezpieczeń Majątkowych, oraz Wsparcia Likwidacji Szkód. Koordynuje strategiczne programy ubezpieczeń masowych. W czerwcu 2023 roku Natalia Jackowiak objęła również stanowisko Wiceprezesa 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.

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 do Zarządu 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.

**RADA NADZORCZA PIB BROKER**

Dane na dzień 01.01.2024 r.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Data Rozpoczęcia Kadencji	Data Upływu Kadencji
Brendan McManus	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	31 grudnia 2025 r.
Ryan Brown	Członek Rady Nadzorczej	20 listopada 2020 r.	31 grudnia 2025 r.
Johannes Josephus Janssen	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2025 r.

Dane na dzień 31.12.2024 r. i na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Data Rozpoczęcia Kadencji	Data Upływu Kadencji
Mariusz Muszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 sierpnia 2024 lipca 2024	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.

Dnia 26 lipca 2024 uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ze skutkiem na dzień 1 sierpnia 2024 ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Brendan McManus tym samym do składu Rady Nadzorczej został powołany Mariusz Muszyński.

OBSŁUGA BROKERSKA

PIB BROKER S.A. świadczy kompleksowe usługi w zakresie pośrednictwa w dystrybucji produktów ubezpieczeniowych.

W ramach szerokiej obsługi brokerskiej Spółka zapewnia:

- audyt ubezpieczeniowy,
 - udział w procesie tworzenia i negocjowania 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.



więcej niż ubezpieczenia.

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 31.12.2024 r.

PIB Group Limited jest jedynym akcjonariuszem spółki, posiadającym 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 2024 roku w skład PIB BROKER wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym
EXITO Broker Sp. z o. o.	Warszawa	0000250756	Broker ubezpieczeniowy	126 000 zł	100%
EKO Broker Sp. z o. o.	Warszawa	0000588109	Broker ubezpieczeniowy	50 000 zł	100%
PIB Re Sp. z o. o.	Warszawa	0000673219	Broker ubezpieczeniowy w zakresie reasekuracji	65 000 zł	100%

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 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.	Wrocław	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 2024 ROKU

Zarządy spółek PIB BROKER S.A. oraz „BROKERS UNION” sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) sporządziły w dniu 28 września 2023 r. plan połączenia spółek. Połączenie nastąpiło dnia **1 lutego 2024** roku na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. w drodze przeniesienia całego majątku spółki „BROKERS UNION” sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę PIB BROKER S.A. (spółka przejmująca).

Zarządy spółek PIB BROKER S.A. oraz EXITO CONSULTING sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisów KSH (Dz. U. z 2022 r., poz. 1467, z późn. Zm.) sporządziły w dniu **31 lipca 2024** r. plan połączenia spółek. Połączenie podmiotów miało miejsce dnia **24 września 2024** roku.

W 2024 roku Spółka prowadziła również działania związane z połączeniem ze spółkami występującymi pod firmami:

- EXITO BROKER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz
- EKO BROKER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Plan połączenia został sporządzony i uzgodniony dnia **15 października 2024** r. Połączenie podmiotów miało miejsce **2 stycznia 2025** w trybie przewidzianym przepisem art. 492 § 1 pkt 1) KSH, to jest przez przeniesienie całego majątku Exito Broker sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej I) oraz Eko Broker sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej II) na Spółkę Przejmującą - PIB Broker S.A.

W ostatnim kwartale minionego roku nastąpiła również zmiana siedziby Spółki. Połączenie dwóch dotychczasowych lokalizacji we Wrocławiu wpłynęło na znaczną intensyfikację w zakresie działalności zespołów, a także pozwoliło na ich pełną integrację.



W roku 2024 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 PIB BROKER S.A. oraz EXITO BROKER Sp. z o.o. i EKO BROKER sp. z o.o. w dniu **2 stycznia 2025 r.**

Dnia 31 stycznia 2025 roku Spółka nabyła 1530 udziałów spółki Transbrokers.eu sp. z o.o. i w wyniku transakcji posiada łącznie 4420 udziałów, co stanowi 65% w kapitale zakładowym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników Transbrokers.eu sp. Z o.o. Transakcja ta związana jest z intensywną współpracą podmiotów i koncepcją rozwoju produktów dedykowanych dla branży TSL.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia **13 marca 2025** ze skutkiem na koniec dnia **17 marca 2025** ze składu Zarządu odwołany został Wiceprezes Filip Rybacki.

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.

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 01-01-2024 do 31-12-2024 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 835 094,59 zł,
2. Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący stratę netto w kwocie 3 530 986,41 zł,
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 290 540,82 zł,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 569 654,27 zł
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia.



W 2024 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów na poziomie 9%, koszty uległy zwiększeniu o 16% w porównaniu z poziomem z 2023 roku.

W 2024 roku Spółka uzyskała dodatni wynik na poziomie zysku operacyjnego tj. 2 836 107,52 zł. W roku 2023 zysk operacyjny wynosił 4 347 786,47 zł. Ponadto na koniec 2024 roku Spółka odnotowała wzrost stanu środków pieniężnych o 5% w porównaniu do końca 2023 roku.

W 2024 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na kapitale własnym niemniej jednak jest to skutek działalności kapitałowej Spółki i dokonanego połączenia ze spółkami zależnymi w związku z tym nie wynika on z bieżącej działalności operacyjnej Spółki oraz nie zagraża jej dalszemu istnieniu. Biorąc pod uwagę wszystkie okoliczności z tym związane dnia 12 marca 2025 roku została w tej sprawie podjęta uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie dalszego istnienia spółki.

W wyniku połączenia spółek PIB BROKER S.A., "BROKERS UNION" Sp. z o. o. oraz EXITO Consulting Sp. z o. o. zmniejszeniu uległa wartość inwestycji długoterminowych o kwotę 58 485 670,06 zł. Jednocześnie zmniejszenie wartości inwestycji długoterminowych wynikających z połączenia spółek zostało odniesione w pasywach bilansu na pozycję zysk (strata) z lat ubiegłych w kwocie 58 110 670,06 zł.

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 2024 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 pojawiającymi 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 osiąganych przez Grupę PIB.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka obsługa 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 we Wrocławiu (54-207) przy ul. Na Ostatnim Groszu 3, a także w Warszawie w dwóch lokalizacjach tj. przy ul. Migdałowej 4 oraz Twardej 18. 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, zapisywane 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 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, 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 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 którejś 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.



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.