

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna
Vienna Insurance Group
za 2024 rok



Warszawa, 28 marca 2025

SPIS TREŚCI

WSTĘP	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2.1. PODSTAWY PRAWNE I PRZEDMIOT DZIAŁANIA	5
2.2. AKCJONARIAT I WŁADZE SPÓŁKI	5
2.2.1. Akcjonariat	5
2.2.2. Rada Nadzorcza	5
2.2.3. Zarząd	6
2.3. ORGANIZACJA SPÓŁKI	6
2.4. ZATRUDNIENIE I SZKOLENIA	7
2.5. AUDYT I KONTROLA WEWNĘTRZNA	8
2.6. RZECZNIK KLIENTA	9
2.7. DZIAŁANIA MARKETINGOWE I CSR W SPÓŁCE	9
3. DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA ORAZ WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W 2024 ROKU	11
3.1. WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W 2024 ROKU	11
3.1.1. Wynik techniczny	11
3.1.2. Przychody z działalności ubezpieczeniowej	11
3.1.3. Koszty działalności ubezpieczeniowej	14
3.2. KLUCZOWE LINIE PRODUKTOWE	15
3.2.1. Ubezpieczenia majątkowe	15
3.2.2. Ubezpieczenia osobowe i zdrowotne	18
3.2.3. Ubezpieczenia komunikacyjne	19
3.2.4. Ubezpieczenia finansowe	20
3.3. REZERWY TECHNICZNO – UBEZPIECZENIOWE	20
3.4. PROGRAM REASEKURACJI	21
3.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	22
4. DZIAŁALNOŚĆ LOKACYJNA	26
5. SYSTEM INFORMATYCZNY	27
6. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA W 2025 ROKU	27
7. PODSUMOWANIE I WNIOSKI	28
8. OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	29
ZAŁĄCZNIKI	30

WSTĘP

W 2024 r. InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (dalej: InterRisk, Spółka) kontynuowało realizację założonych celów strategicznych, opisanych w Strategii InterRisk na lata 2021-2025. Do najważniejszych należało:

- 1) Selektywny wzrost sprzedaży ubezpieczeń detalicznych oraz utrzymanie stabilnego wzrostu ubezpieczeń korporacyjnych dzięki silnej marce w tym segmencie;
- 2) Uzyskanie dodatniego wyniku finansowego brutto oraz utrzymanie wysokiego wskaźnika ROE (ang. Return on Equity);
- 3) Utrzymanie wysokiego wskaźnika wypłacalności na poziomie przekraczającym 150%;
- 4) Utrzymanie zdywersyfikowanego portfela ryzyk;
- 5) Podnoszenie jakości tzw. „customer experience” w efekcie uzyskując wyższą retencję i lojalność klientów;
- 6) Zwiększenie zaangażowania pracowników;
- 7) Przeprowadzenie szeregu modernizacji w obszarze IT;

W 2024 roku Spółka w zakresie wskaźników finansowych, istotnych z punktu widzenia działalności ubezpieczeniowej, uzyskała:

- 1) sprzedaż mierzoną składką przypisaną brutto na poziomie 1.812,2 mln PLN, tj. aż o 127,1 mln PLN więcej (7,5%) niż w 2023 roku, co pozwoliło na utrzymanie udziału w rynku na poziomie 2,9% (dane PIU po 3Q 2024).
- 2) wynik finansowy netto w wysokości 71,6 mln PLN, wyższy o 29,2 mln PLN (68,9%) w porównaniu do 2023 roku;
- 3) wynik techniczny wyniósł 59,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 25,3 mln PLN (74,6%) w porównaniu do roku ubiegłego;

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

2.1. Podstawy prawne i przedmiot działania

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000054136.

Spółka jest uprawniona do zawierania umów ubezpieczenia w grupach 1 - 4, 6 - 18 Działu II wymienionych w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

2.2. Akcjonariat i władze Spółki

2.2.1. Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Spółki jest Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe będąca w posiadaniu 1 376 401 akcji oraz 100,0% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Stan akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

Tabela nr 1. Liczba akcji i głosów na WZA w 2024 roku

Akcjonariusz	Akcje			WZA	
	Liczba	%	Wartość (PLN)	Głosy	%
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	1 376 401	100,0%	137 640 100	2 752 802	100,0%
Razem	1 376 401	100,0%	137 640 100	2 752 802	100,0%

2.2.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group od 1 stycznia 2024 roku do 31 sierpnia 2024:

- 1) Harald Riener – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Franz Fuchs– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Marek Belka– Członek Rady Nadzorczej
- 4) Gerhard Lahner– Członek Rady Nadzorczej
- 5) Jan Monkiewicz– Członek Rady Nadzorczej
- 6) Klaus Mühleder– Członek Rady Nadzorczej
- 7) Andrzej Witkowski– Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 31 sierpnia 2024 roku Pan Gerhard Lahner złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej InterRisk, W dniu 27 sierpnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy InterRisk powołało z dniem 1 września 2024 r. Pana Petera Höfingera w skład Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 17 grudnia powołała Pana Petera Höfingera na Wiceprzewodniczącego Rady.

W związku z powyższym od dnia 1 września 2024 skład Rady Nadzorczej InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group przedstawia się następująco:

- 1) Harald Riener – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Franz Fuchs– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Peter Höfingera– Członek Rady Nadzorczej/ Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej -od 17 grudnia 2024

- 4) Marek Belka– Członek Rady Nadzorczej
- 5) Jan Monkiewicz– Członek Rady Nadzorczej
- 6) Klaus Mühleder– Członek Rady Nadzorczej
- 7) Andrzej Witkowski– Członek Rady Nadzorczej

2.2.3. Zarząd

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Zarząd funkcjonował jako organ pięcioosobowy. W dniu 17 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Włodzimierza Wasiaka pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu w roku obrotowym 2024 przedstawiał się następująco:

- 1) Piotr Narloch - Prezes Zarządu,
- 2) Włodzimierz Wasiak - Członek Zarządu/Wiceprezes Zarządu- od 17 grudnia 2024 r.,
- 3) Daniel Kaliszuk - Członek Zarządu,
- 4) Martin Stenitzer - Członek Zarządu,
- 5) Tomasz Rowicki - Członek Zarządu.

W 2024 roku odbyło się 39 posiedzeń Zarządu. Zarząd podjął 179 uchwał dotyczących:

- 1) ogólnych warunków ubezpieczenia, taryf, dokumentów wykorzystywanych przy zawieraniu umów ubezpieczenia;
- 2) wprowadzenia lub modyfikacji obowiązujących w Spółce przepisów wewnętrznych;
- 3) powołania komisji egzaminacyjnych do przeprowadzenia egzaminów dla osób ubiegających się o wykonywanie czynności agencyjnych;
- 4) organizacji wewnętrznej Spółki;
- 5) spraw osobowych;
- 6) udzielenia zgód korporacyjnych wymaganych przez Statut Spółki;
- 7) innych spraw (w szczególności zwołania walnych zgromadzeń akcjonariuszy, przekazania dokumentów organom statutowym Spółki, rozpatrzenia wniosków dotyczących ubezpieczeń finansowych).
- 8) Zatwierdzenia planów na 2025 r.

2.3. Organizacja Spółki

Na koniec 2024 r. InterRisk posiadał 16 Oddziałów i 4 Przedstawicielstwa Generalne. Własną sieć sprzedaży uzupełniają współpracujący ze Spółką agenci wyłączni i multiagencje.

Na koniec 2024 r. ze Spółką współpracowało:

- 1) 2 955 agentów ubezpieczeniowych (w 2023 r: 3 289);
- 2) 45 277 osób fizycznych wykonujących czynności agencyjne (w 2023 r.: 45 169);
- 3) 824 brokerów ubezpieczeniowych (w 2023 r: 790).

Dominującym kanałem dystrybucji ubezpieczeń w InterRisk są agenci ubezpieczeniowi. W 2023 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 21.08.2018 r. w sprawie egzaminu dla osób ubiegających się o wykonywanie czynności agencyjnych zakładu ubezpieczeń oraz czynności dystrybucyjnych zakładu ubezpieczeń (Dz.U. 2018 poz. 1746 z późn. zm.) z wynikiem pozytywnym egzaminu z zakresu § 8 ust. 2/6/9/10/11/12 zdało 7 058 osób fizycznych wykonujących czynności agencyjne. Przeprowadzono 528 egzaminów.

Struktura egzaminów przedstawia się następująco:

Tabela nr 2. Liczba egzaminów oraz osób przeegzaminowanych w latach 2022-2024

	2022	2023	2024
liczba osób przeegzaminowanych	11 719	8 408	7 058
liczba egzaminów	602	579	528

2.4. Zatrudnienie i szkolenia

W Spółce na dzień 31 grudnia 2024 roku zatrudnienie wynosiło 1022 osoby. Na stanowiskach menadżerskich zatrudnionych jest 14,2% pracowników, z czego kobiety stanowią 48,3%.

W 2024 roku awans otrzymało łącznie 164 pracowników, w tym 11 osób na stanowiska kierownicze. 63,50% zatrudnionych pracowników ma staż dłuższy niż 5 lat.

Tabela nr 3. Struktura stażu pracy pracowników IR (stan na dzień 31.12.2024)

Staż w InterRisk	Liczba pracowników
do 5 lat	373
5-10 lat	376
10-15 lat	110
15-20 lat	112
powyżej 20 lat	51

Spółka rekrutowała głównie doświadczonych specjalistów posiadających wyższe wykształcenie. Obecnie największą grupę zatrudnionych, bo aż 76,1% stanowią właśnie osoby z wyższym wykształceniem.

Tabela 4. Struktura wykształcenia pracowników IR (stan na dzień 31.12.2024)

Wykształcenie	Liczba pracowników	w tym kobiet
wyższe	778	396
średnie	242	113
zasadnicze zawodowe	1	1
podstawowe	1	1

InterRisk zatrudnia głównie pracowników doświadczonych, których największą grupę stanowią osoby w wieku pomiędzy 30 a 50 rokiem życia – jest to 62,6% ogółu wszystkich zatrudnionych pracowników.

Tabela nr 5. Struktura wieku pracowników IR (stan na dzień 31.12.2024)

Przedział wiekowy	Liczba pracowników	w tym kobiet
do 30 lat	108	64
30 - 50 lat	640	349
50 + lat	274	98

W 2024 roku Spółka przygotowała dla pracowników szkolenia podnoszące kompetencje związane z wykonywaną pracą i sprawowaną funkcją, czyli szkolenia merytoryczne i produktowe. Kontynuowano cykl webinarów dla wszystkich pracowników „*Różne perspektywy na dobrostan i różnorodność*”, których tematem były kwestie związane z finansami osobistymi, motywacją osiągnięć, relacjami z ludźmi, pasjami osób niepełnosprawnych, bezpieczeństwem czy też odpornością psychiczną. Corocznie Spółka oferuje, zarówno menadżerom, jak i pracownikom szkolenia przypominające przygotowanie do procesu oceny okresowej.

W 2024 menadżerowie odbyli szkolenia ze zaktualizowanego modelu kompetencji obowiązującego w całej grupie VIG. Pierwszą omawianą kompetencją była „osobista odpowiedzialność”. Firma zapewniła im także szkolenia związane z wystąpieniami publicznymi oraz zarządzaniem zespołem.

Pracownicy podnosili swoje kompetencje w zakresie m.in. komunikacji, osobistej odpowiedzialności, zarządzania projektami, ESG, różnorodności, obsługi narzędzi informatycznych. Dla zainteresowanych osób, firma zorganizowała warsztaty Train the Trainer.

W grudniu 2024 r. odbyła się piąta już część Akademii Ubezpieczeń dotycząca m.in.: ESG i OC w życiu prywatnym, OC komunikacyjnym, zarządzania projektami, zabezpieczeniami PPOŻ i analizą ryzyka.

Kontynuowano szkolenia stanowiskowe dla nowozatrudnionych pracowników Spółki, a także wewnętrzne szkolenia wdrożeniowe oraz produktowo – sprzedażowe. W 2024 roku kontynuowano naukę języka angielskiego dla pracowników.

W dalszym ciągu organizowano spotkania rekrutacyjne w formule hybrydowej, co wpłynęło na poprawę efektywności prowadzonych procesów oraz na zwiększenie puli dostępnych kandydatów. Wdrożono Program Poleceń zachęcający pracowników do polecania kandydatów w procesach rekrutacyjnych. W formule online prowadzone są również elementy onboardingu – Welcome Day. W roku 2025 Spółka planuje dalsze działania wspierające rozwój umiejętności i kompetencji pracowników.

2.5. Audyt i kontrola wewnętrzna

Kontrola wewnętrzna ma na celu poprawę efektywności procesów zarządczych w Spółce. Jest ona realizowana w dwóch płaszczyznach: kontroli funkcjonalnej i instytucjonalnej. Kontrola instytucjonalna sprawowana jest przez wyodrębnioną w strukturze organizacyjnej Centrali Spółki komórkę Biura Audytu Wewnętrznego. Zgodnie z planem Biuro Audytu Wewnętrznego w 2024 r. audytowało 18 obszarów merytorycznych. Dodatkowo, przeprowadzono 2 audyty w formie kontroli doraźnej. Audyty w formie kontroli kompleksowych przeprowadzono w 7 Oddziałach. Po przeprowadzonych audytach Biuro Audytu Wewnętrznego wydało 140 zaleceń, wynikiem których było usprawnienie procesów

oraz poprawa jakości i terminowości realizacji zadań w audytowanych obszarach. Wykonano także 19 audytów sprawdzających.

Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez wszystkie osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Spółce. W ramach systemu kontroli wewnętrznej wyodrębniona jest również funkcja zgodności z przepisami, która ma za zadanie w szczególności określenie i ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów, wewnętrznych regulacji oraz przyjmowanych standardów postępowania. Do jej zadań należy również ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na działalność Spółki. Osoba realizująca funkcję zgodności z przepisami przedkłada roczny Raport z przeglądu prac zarówno Zarządowi Spółki jak i Radzie Nadzorczej. Ze swojej działalności Biuro Audytu Wewnętrznego przedkłada Sprawozdanie Roczne oraz opracowuje plan kontroli na każdy rok kalendarzowy. W celu zapewnienia efektywności systemu kontroli wewnętrznej wypracowano w Spółce zasady współpracy w szczególności funkcji audytu, zarządzania ryzykiem oraz zgodności z przepisami. W 2025 roku kontynuowane będą prace związane z systemem kontroli wewnętrznej mające na celu ciągłą poprawę efektywności i adekwatności procesów kontrolnych, a co za tym idzie całego systemu zarządzania.

2.6. Rzecznik Klienta

W 2024 roku działania Rzecznika Klienta miały na celu poprawę jakości obsługi Klientów, a w konsekwencji podwyższenie poziomu ich lojalności oraz uzyskanie wyższego poziomu cross-retention rate.

Rzecznik Klienta w 2024 roku koncentrował się na następujących obszarach:

1. Badania klienckie i inicjatywy poprawy jakości obsługi Klientów.
2. Analizy skarg i reklamacji.
3. Działania CX.
4. Współpraca w projektach Grupy VIG dotyczących poprawy obsługi Klientów.

W 2024 roku Spółka przeprowadzała badania wszystkich elementów procesu likwidacji szkód, od zgłoszenia szkody po jakość usług podmiotów partnerskich. Dzięki temu Spółka poszerzyła analizę punktów styku klienta ze Spółką (touch points, pain points) w ramach wzajemnych relacji (customer journey). Analiza wyników badań doprowadziła do wprowadzenia szeregu inicjatyw poprawiających jakość obsługi Klientów w InterRisk. W 2024 roku Rzecznik Klienta prowadził intensywne działania promujące prewencję oraz budujące świadomość ubezpieczeniową Klientów.

Rzecznik Klienta inicjował i miał znaczący udział w działaniach z obszaru CX. Działania były realizowane przez wiele jednostek Spółki, aby osiągnąć siłę synergii działań.

2.7. Działania marketingowe i CSR w Spółce

W 2024 roku Spółka zrealizowała działania marketingowe, zgodnie ze strategią Grupy na lata 2021-2025. Niektóre z projektów były kontynuacją aktywności z lat poprzednich (m.in. Ultrakrew, Bieg Charytatywny, akcja Gwiazdor). Wszystkie zrealizowane projekty miały na celu wzmocnienie i dalsze budowanie wizerunku InterRisk jako odpowiedzialnego ubezpieczyciela, jak również firmy zaangażowanej w edukację prozdrowotną i promocję aktywności fizycznej oraz zdrowego stylu życia.

W 2024 działania edukacyjne realizowano między innymi na stronie www.interrisk.pl na blogu #UczymyUbezpieczeń, jak i w social mediach (Facebook, LinkedIn, Instagram). InterRisk jako edukator w temacie ubezpieczeń zrealizował m.in. serię spotkań z agentami w kilkunastu miastach w kraju pn. „Bądź Bliżej InterRisk”. Klamrą spinającą działania marketingowe w Spółce były akcje charytatywne. Projekty CSR prowadzono pod hasłem „InterRisk dla Przyszłości”. Spółka przekazała dziesiątki tysięcy złotych darowizn dla fundacji i stowarzyszeń, które wspierają potrzebujących.

Do kluczowych projektów zrealizowanych w 2024 roku należały:

1. **Loteria Jubileuszowa InterRisk** – 6. edycja popularnej wśród agentów ubezpieczeniowych e-zdrapki.
2. **Ultrakrew** – Spółka zaangażowała się w zbiórki krwi połączone z imprezami biegowymi, jak i szkoleniami z udzielania pierwszej pomocy w Oddziałach InterRisk w całej Polsce. W 2024 roku Spółka przeznaczyła kolejne środki finansowe na promocję krwiodawstwa, jak i na edukację przyszłych pokoleń krwiodawców.
3. **Projekt w zakresie ochrony ginących gatunków zwierząt.** InterRisk od lat dba o pszczoły i sprawuje pieczę nad pasieką, która znajduje się na dachu siedziby głównej.
4. **Bieg Charytatywny** – wzorem lat ubiegłych, **InterRisk uczestniczył w 10. edycji akcji zorganizowanej wspólnie z Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych.** Wydarzenie poświęcono zbiorce środków na rzecz 8 fundacji wskazanych przez pracowników obu towarzystw. 730 pracowników i przyjaciół InterRisk oraz TUW „TUW” pokonało wspólnie 6325,7 kilometry, co zaowocowało przekazaniem 8 fundacjom kwoty 95 000 złotych.

Sponsoring sportowy

Spółka kontynuowała współpracę ambadorską z **Adrianną Sułek-Schubert**, w ramach której prowadzono działania edukacyjne w zakresie promocji zdrowego stylu życia. InterRisk wziął udział również w kampanii co-brandingowej „Powered by PUMA, Protected by InterRisk”.

W 2024 roku Spółka była partnerem ważnych imprez sportowych:

- **14. Halowe Mistrzostwa Europy w Lekkiej Atletyce Masters i Mistrzostwa Europy w Maratonie Masters,**
- **33. Halowe Mistrzostwa Polski w LA Masters, 7. Halowe Mistrzostwa Polski Lekarzy,**
- **34. Mistrzostwa Polski w LA Masters,**
- **68. Halowe Mistrzostwa Polski w Lekkiej Atletyce,**
- **10 Orlen Copernicus Cup World Athletics Indoor Tour Gold** (InterRisk został partnerem krajowym w zakresie ubezpieczenia imprezy masowej i jej uczestników)
- **Memoriał Ireny Szewińskiej w Bydgoszczy,**
- **100. Mistrzostwa Polski w Lekkiej Atletyce,**
- **3 Memoriał Wiesława Czapiewskiego,**
- **World Athletics Cross Country.**

Inne projekty sponsoringowe w 2024:

- „**Ultrakrew**” – InterRisk po raz kolejny był sponsorem zimowego biegu wzdłuż polskiego wybrzeża „Ultrakrew”,
- Spółka sponsorowała **BKS Wiśła Proline,**

- InterRisk ponownie został Sponsorem **Austriackiego Forum Kultury**, wspierając różnorodne wydarzenia i inicjatywy związane z kulturą i sztuką.

Nagrody, certyfikaty i wyróżnienia

- 1) Ubezpieczenie Ochrony Prawnej InterRisk otrzymało od redakcji „Gazety Ubezpieczeniowej” tytuł **Produktu Miesiąca** (wrzesień).

3. DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA ORAZ WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W 2024 ROKU

3.1. Wyniki finansowe Spółki w 2024 roku

Osiągnięty w 2024 roku wynik finansowy brutto jest o 4,2 mln PLN wyższy niż planowany i wyniósł 90,2 mln PLN. Jest to kolejny rok z dodatnim wynikiem finansowym brutto, który był o 34,8 mln PLN wyższy od ubiegłorocznego, tj. o 62,8%. Przyczyną wzrostu była poprawa wyniku technicznego w linii ubezpieczeń majątkowych (grupa 9) oraz linii ubezpieczeń osobowych (grupa 01 i 02), a także wzrostem wyniku z działalności inwestycyjnej.

Wynik finansowy netto wyniósł 71,6 mln PLN i był wyższy o 68,9% niż w roku ubiegłym. Szczegółowe dane dotyczące wyniku finansowego znajdują się w Załącznikach nr 1-3.

3.1.1. Wynik techniczny

Wynik techniczny Spółki w 2024 roku wyniósł 59,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 25,3 mln PLN w porównaniu do 2023 roku.

Na jego poprawę w 2024 roku wpływ miał wzrost wyniku technicznego o 15,1 mln PLN w linii ubezpieczeń mienia spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych (grupa 8 i 9), będącym rezultatem poprawy szkodowości (z wyłączeniem szkód z tzw. katastrof naturalnych) w zakresie ubezpieczeń korporacyjnych majątkowych. Ponadto Spółka osiągnęła wzrost wyniku technicznego o 8,8 mln PLN dla ubezpieczeń osobowych (grupa 1 i 2) w wyniku konsekwentnie prowadzonej polityce ukierunkowanej na poprawę rentowności produktów szkolnych oraz zdrowotnych.

3.1.2. Przychody z działalności ubezpieczeniowej

W roku 2024 składka przypisana brutto pozyskana przez Spółkę wyniosła 1 812,2 mln PLN, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2023 o 127,1 mln PLN, tj. o 7,5%.

Rok 2024 był kolejnym okresem stabilnego wzrostu Spółki. Za pozytywną dynamikę składki przypisanej brutto w 2024 roku odpowiadają głównie wzrosty:

- w ubezpieczeniach majątkowych (grupa 08 i 09, +74,8 mln PLN r/r, tj. +15,2%),
- w gwarancjach ubezpieczeniowych (grupa 15, +18,2 mln PLN, tj. +16,3% r/r),
- w ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej (grupa 13; +14,4 mln PLN, tj. +10,1% r/r),
- w ubezpieczeniach osobowych (grupa 1 i 2, + 14,1 mln PLN r/r, tj. +10,0%),
- w ubezpieczeniach ryzyk finansowych (grupa 16, +2,7 mln PLN r/r, tj. +11,5%),

- w ubezpieczeniach świadczenia pomocy (grupa 18, +2,6 mln PLN r/r, tj. +6,1%).

Wzrosty te zostały ograniczone spadkiem: w ubezpieczeniach komunikacyjnych (grupa 3 i 10, -1,2 mln PLN r/r, tj. -0,2%), co wynika głównie z niższej składki przypisanej brutto w segmencie ubezpieczeń OC posiadaczy pojazdów mechanicznych.

Tabela nr 6. Składka przypisana brutto w latach 2023 – 2024 (w tys. PLN)

Grupa Ubezpieczeniowa	2023	2024	Dynamika
1	94 995	96 360	101,4%
2	45 213	57 902	128,1%
3	194 402	236 608	121,7%
4	2 612	3 919	150,0%
6	123	211	171,4%
7	3 725	3 618	97,1%
8	88 437	116 807	132,1%
9	405 053	451 480	111,5%
10	526 170	482 735	91,7%
12	36	66	184,7%
13	141 929	156 312	110,1%
14	-9	0	100%
15	111 632	129 853	116,3%
16	23 884	26 622	111,5%
17	4 462	4 681	104,9%
18	42 452	45 035	106,1%
SUMA	1 685 118	1 812 209	107,5%

Pod względem wielkości składki przypisanej brutto Spółka zajęła ósme miejsce na rynku ubezpieczeń majątkowych po 3Q 2024 z udziałem w rynku na poziomie 2,9%. Oznacza to utrzymanie pozycji w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W poniższej tabeli przedstawiono wielkość przychodów Spółki według ich rodzaju w latach 2023-2024:

Tabela nr 7. Struktura przychodów w latach 2023 – 2024 (w tys. PLN)

Rodzaje przychodów	2023	2024
Składka przypisana brutto	1 685 118	1 812 209
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	-66 298	-102 236
Przychody netto z lokat przeniesione do rachunku technicznego	17 975	16 479
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	13 929	11 097

Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	247 916	289 817
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw szkodowych	22 145	78 205
Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	154 253	147 567
Razem	2 075 039	2 253 137

Łączne przychody Spółki wyniosły w 2024 roku 2.253,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 178,1 mln PLN, tj. 8,6%, r/r. Na dynamikę przychodów InterRisk w 2024 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały wpływ głównie:

- wzrost składki przypisanej brutto o 127,1 mln PLN (tj. o 7,5%),
- wzrost zmiany stanu udziału reasekuratorów w rezerwach szkodowych o 56,1 mln PLN,
- wzrost udziału reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych o 41,9 mln PLN (tj. o 16,9%).

Opisany powyżej wzrost udziału reasekuratorów wynika głównie z rozliczenia szkód spowodowanych powodzią, która wystąpiła w południowo-zachodniej Polsce we wrześniu 2024 roku, co zostało zmitygowane poprzez zmianę stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto o 35,9 mln PLN (tj. o 54,2%).

Strukturę składki przypisanej brutto w latach 2023-2024 w podziale na typ oferowanych ubezpieczeń przedstawia poniższa tabela:

Tabela nr 8. Struktura składki przypisanej brutto w latach 2023 – 2024 (w tys. PLN)

Linia biznesowa	2023		2024	
	Składka przypisana brutto	Udział w portfelu	Składka przypisana brutto	Udział w portfelu
Komunikacyjne	720 573	42,8%	719 343	39,7%
Majątkowe	688 830	40,9%	782 130	43,2%
Osobowe	140 208	8,3%	154 262	8,5%
Finansowe	135 508	8,0%	156 474	8,6%
SUMA	1 685 118	100,0%	1 812 209	100,0%

Powyższa dynamika sprzedaży ubezpieczeń wpłynęła znacznie na strukturę portfela. W 2024 roku o 3,1 pp. do poziomu 39,7% zmniejszył się udział ubezpieczeń komunikacyjnych. Istotnie wyższą sprzedaż odnotowały ubezpieczenia majątkowe, których udział w portfelu wzrósł o 2,3 pp. do poziomu 43,2%, co spowodowało, że stały się one największym segmentem w portfelu Spółki. Ponadto udział ubezpieczeń osobowych wzrósł o 0,2 pp. i wyniósł 8,5%. Udział ubezpieczeń finansowych w portfelu wzrósł o 0,6 pp. do poziomu 8,6%.

Dynamika sprzedaży w jednostkach terenowych wyniosła 108,3% (w stosunku do ubiegłego roku), a udział ubezpieczeń zawieranych przez jednostki terenowe osiągnął 61,4% ogółu pozyskanej składki przypisanej wobec 60,9% w roku 2023.

3.1.3 Koszty działalności ubezpieczeniowej

Łączne koszty działalności Spółki w 2024 roku wyniosły 2.194,0 mln PLN i były wyższe o 152,8 mln PLN, tj. o 7,5% w porównaniu z 2023 rokiem.

Najwyższy udział w kosztach działalności ubezpieczeniowej stanowią odszkodowania wypłacone brutto (45,2%), udział reasekuratorów w składce przypisanej (22,1%) oraz koszty akwizycji netto (20,0%).

Poniższa tabela przedstawia koszty Spółki w latach 2023–2024:

Tabela nr 9. Struktura kosztów 2023-2024 (w tys. PLN)

Rodzaje kosztów	2023	2024
Odszkodowania wypłacone brutto	883 060	991 349
Zmiana stanu rezerw szkodowych brutto	42 565	109 099
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	583 293	483 909
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-20 171	37 207
Koszty akwizycji netto	423 775	439 193
Koszty administracyjne	85 011	90 887
Premie i rabaty dla ubezpieczonych	724,18	161,77
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	43 408	42 477
Zmiana stanu rezerw na wyrównanie szkodowości	-494	-269
Razem	2 041 170	2 194 016

Koszty odszkodowań

Odszkodowania wypłacone brutto wraz ze zmianą stanu rezerw szkodowych brutto wg PSR w 2024 roku wyniosły 1 100,5 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły o 174,8 mln PLN, tj. o 18,9%.

Zmiana ta wynika głównie ze:

- wzrostu odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto wraz ze zmianą stanu rezerw w linii ubezpieczeń szkód spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych (grupa 8 i 9) o 163,3 mln PLN (tj. o 86,6%), głównie ze względu na wskazaną wcześniej powódź oraz szkody huraganowe, które wystąpiły w lipcu 2024 roku,
- wzrostu odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto wraz ze zmianą stanu rezerw w linii ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej (grupa 13) o 11,5 mln PLN (tj. o 17,3%), będącego pochodną rozwoju portfela,
- wzrostu odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto wraz ze zmianą stanu rezerw w linii ubezpieczeń komunikacyjnych (grupa 03 i 10) o 3,9 mln PLN, tj. o 0,7%; ze względu na istotny wzrost wartości średniej szkody.

Wskaźnik szkodowości brutto dla całej Spółki wyniósł w 2024 roku 64,4%, co oznacza wzrost o 7,2 pp. w stosunku do 2023 roku, z czego wpływ powodzi określamy w wysokości 5,0 p.p.

Koszty akwizycji

W 2023 roku koszty akwizycji wyniosły 439,2 mln PLN, co oznacza wzrost o 15,4 mln PLN, tj. o 3,6%, a ich udział w składce zarobionej brutto wyniósł w 2024 roku 25,7% wobec 26,2% w 2023 roku, co oznacza spadek o 0,5 pp. r/r.

Koszty administracyjne

W 2024 roku koszty administracyjne wyniosły 90,9 mln PLN, co odpowiada wzrostowi o 6,9% w stosunku do roku 2023. Udział kosztów w składce zarobionej brutto pozostał na niezmienionym poziomie i wyniósł 5,3% w 2024 roku.

3.2. Kluczowe linie produktowe

3.2.1 Ubezpieczenia majątkowe

W 2024 roku w związku z segmentacją klientów, za zarządzanie ubezpieczeniami majątkowymi odpowiadały w Centrali cztery jednostki organizacyjne:

- 1) Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych (DUKr) – odpowiedzialny za ryzyka majątkowe (mienie) związane z korporacyjną działalnością gospodarczą, wymagające indywidualnej oceny;
- 2) Departament Ubezpieczeń Odpowiedzialności Cywilnej (DOC) – odpowiedzialny za ryzyka odpowiedzialności cywilnej związane z korporacyjną działalnością gospodarczą, wymagające indywidualnej oceny;

Obydwa departamenty od 1 marca 2024 zostały organizacyjnie połączone w jeden Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych.

- 3) Departament MSP i Klienta Indywidualnego (DMKI), w którego gestii pozostają majątkowe ubezpieczenia indywidualne, ubezpieczenia dla małych i średnich przedsiębiorstw, w tym ochrony prawnej. W/w jednostki organizacyjne działały w oparciu o podział linii produktowych przeznaczonych dla różnych segmentów klientów.
- 4) Biuro Ubezpieczeń Rolnictwa (BUR) – odpowiedzialne za ubezpieczenia obowiązkowe i dobrowolne rolne oraz ubezpieczenie upraw z dopłatą budżetu państwa. Jednostka specjalizuje się w underwritingu ryzyka majątkowego i uprawowego dla klienta rolnego.

Celem powyższej segmentacji jest zwiększenie efektywności zarówno w zakresie oferty produktowej, jak również w zakresie sprzedaży, a także zarządzania portfelem ryzyk majątkowych Spółki.

W roku 2024 utrzymywał się trend wzrostowy stawek w ubezpieczeniach majątku korporacyjnego, zwłaszcza branżach i segmentach uznawanych przez Spółkę za mniej rentowne. Choć wzrost ten był relatywnie niższy, niż w roku 2023, gdzie wzrost stawek wynikał w dużej mierze z inflacji. Obserwowaliśmy także utrzymywanie się pozytywnego trendu jeśli chodzi o przeszacowania wartości ubezpieczeniowych i aktualizację wartości odtworzeniowych, co przekłada się na wzrost zbieranych składek.

W większości bardziej atrakcyjnych pod względem rentowności branż, nadal utrzymuje się oferowanie przez konkurencję ubezpieczeń z rozszerzonym zakresem odpowiedzialności (np. stosowanie dużo niższych, niż dotychczas franszyz lub całkowita rezygnacja z nich).

W tych branżach rynek w dalszym ciągu utrzymywał tendencję odejścia od stosowania różnego rodzaju ograniczania ekspozycji szkodowej (np. podlimity dla ryzyk katastroficznych). Dzięki rygorystycznej polityce underwritingowej w odniesieniu zwłaszcza do tzw. trudnych ryzyk jeśli chodzi o ekspozycję katastroficzną, dopasowanemu programowi reasekuracji, utrzymaliśmy pozytywne wskaźniki rentowności, których nie pogorszyła nawet wielka powódź 2024.

W 2025 roku w zakresie rozwoju portfela ubezpieczeń majątkowych korporacyjnych Spółka planuje między innymi:

- 1) Wzmacniania potencjału i dyscypliny underwritingowej,
- 2) Rozwój współpracy z podmiotami rynku ubezpieczeniowego,
- 3) Dalszą specjalizację i koncentrację na strategicznych segmentach klientów,
- 4) Działania intensyfikujące sprzedaż wybranych produktów ubezpieczeniowych,
- 5) Popularyzację wiedzy wśród pośredników o wdrażanych nowych ogólnych warunkach ubezpieczenia.

W segmencie korporacyjnych ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej składka przypisana w 2024 roku wyniosła 123,1 mln PLN. Działając w analogicznym otoczeniu rynkowym jak ryzyka stricte majątkowe zanotowano wzrost składki przypisanej (dynamika na poziomie 107,1%) w stosunku do roku 2023.

Głównym celem segmentu korporacyjnych ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej w 2024 r. było utrzymanie umiarkowanego wzrostu dynamiki składki, pozytywnego wyniku technicznego oraz planowanych wskaźników szkodowości brutto i wskaźnika zespolonego netto.

W 2025 r. w zakresie rozwoju portfela korporacyjnych ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej planuje się:

- 1) Kontynuację realizacji strategii InterRisk, w której priorytetem strategicznym jest rentowność oraz umiarkowany wzrost ubezpieczeń.
- 2) Dalsze wdrażanie modelu segmentacji klientów w celu efektywnego zarządzania portfelem ryzyk; wykorzystywanie opracowanego modelu ryzyka dla wybranych branż i segmentów z użyciem metod aktuarialnych;
- 3) Rozszerzenie palety produktowej i ofertowej w zakresie wybranych ubezpieczeń
- 4) Utrzymanie i rozwój ekspertyzy; kształcenie i wzmacnianie potencjału underwritingowego
- 5) Rozwój współpracy z podmiotami rynku ubezpieczeniowego.

Kolejnym segmentem ubezpieczeń majątkowych są taryfowe ubezpieczenia majątkowe (detaliczne), dla których składka przypisana brutto w 2024 roku wyniosła 172,8 mln PLN, co oznacza dynamikę na poziomie 119,6% w odniesieniu do roku poprzedniego. Wzrost portfela, szczególnie w ubezpieczeniach domów i mieszkań, wiąże się m.in. z utrwaleniem wśród współpracujących pośredników pozycji InterRisk jako ubezpieczyciela dostarczającego wysokiej jakości produkt oraz gwarantującego bardzo wysoki poziom serwisu (w tym likwidacji szkód). Wpływ na wzrosty w zakresie składki przypisanej brutto ma również poprawa współczynników retencji (kontynuacji) oraz wyższe średnie składki. W zakresie MSP stabilny wzrost związany jest, podobnie jak w ubezpieczeniach mieszkaniowych, ze stabilizacją pozycji InterRisk jako dostarczyciela wysokiej jakości produktu i serwisu dla klientów sektora MSP, a także ze stabilnym poziomem wznowień.

W 2025 roku działania Departamentu Ubezpieczeń MSP i Klienta Indywidualnego skierowane będą głównie na wprowadzanie rozwiązań skutkujących poprawą wyników finansowych oraz na realizacji planów sprzedażowych.

W 2025 r. w zakresie rozwoju sprzedaży ubezpieczeń majątkowych taryfowych (detalicznych) planowane jest m.in.:

- 1) Wdrożenie w zakresie ubezpieczeń domów i mieszkań nowej platformy sprzedażowej dla pośredników – intuicyjna ścieżka sprzedaży powiązana z nowoczesnym rozwiązaniem w zakresie taryfikacji składek i oceny ryzyka.
- 2) Kontynuację ścisłej polityki underwritingowej ukierunkowanej na uzyskanie możliwie najwyższej rentowności w ubezpieczeniach majątkowych.
- 3) Kontynuację polityki underwritingowej i taryfowej w celu poprawy wyników finansowych m.in. poprzez korekty składek ubezpieczeniowych i eliminowanie najbardziej szkodowych segmentów portfela.
- 4) Kontynuację programu szkoleń i spotkań / warsztatów oceny ryzyka organizowanych wspólnie z Pionem Sprzedaży.

Biuro Ubezpieczeń Rolnictwa – odpowiedzialne jest za ubezpieczenia obowiązkowe i dobrowolne rolne oraz ubezpieczenie upraw z dopłatą budżetu państwa. Specjalizuje się w underwritingu ryzyka majątkowego i uprawowego dla klienta rolnego. Przypis składki uzyskany w 2024 roku wyniósł 82,8 mln PLN.

Biuro ma za zadanie rozwijać ofertę w zakresie:

1. dotowanych ubezpieczeń upraw z dopłatą Ministerstwa Rolnictwa, w przypadku których ocena ryzyka w ramach tych ubezpieczeń prowadzona jest centralnie; W grudniu 2024 roku Spółka podpisała umowę z Ministerstwem Rolnictwa i Rozwoju Wsi na rok 2025 w sprawie dopłat do ubezpieczeń upraw rolnych na podstawie ustawy z dnia 7 lipca 2005 roku o ubezpieczeniach upraw rolnych i zwierząt gospodarskich.
2. Ubezpieczeń OC rolnika, obowiązkowych i dobrowolnych ubezpieczeń budynków i mienia gospodarczego – zakładany jest wzrost rentowności ubezpieczeń rolnych względem ostatnich miesięcy poprzez wprowadzenie zmiany taryfy uwzględniającej kontynuację zaostrzonej polityki underwritingowej.

Ponadto zadaniem Biura będzie wsparcie zadań cross-sellingowych sprzedaży ubezpieczeń prowadzonych w ramach Biura z ubezpieczeniami osobowymi i zdrowotnymi, AgroCasco, a także ubezpieczeniami korporacyjnymi. Celem Spółki jest zapewnienie kompleksowych rozwiązań ubezpieczeniowych oraz możliwie najszerzej i najlepszej ochrony dla klientów z segmentu rolnictwa, w celu wsparcia rozwoju i zapewnienia bezpieczeństwa prowadzącym działalność w tym istotnym dla Polski sektorze gospodarki.

W 2024 roku Biuro osiągnęło dynamikę sprzedaży na poziomie 113,5%.

Tabela nr 10. Wysokość składki przypisanej w Biurze Ubezpieczeń Rolnictwa w latach 2023-2024 (mln PLN):

Grupa	2023	2024	Dynamika w %
1	0,4	0,4	101,4%
8	25,3	30,6	120,7%

9	43,1	46,4	107,8%
13	3,9	5,1	131,2%
17	0,0	0,0	105,3%
18	0,2	0,2	103,1%
RAZEM	72,9	82,8	113,5%

W 2025 r. w zakresie rozwoju sprzedaży ubezpieczeń majątkowych (detalicznych) planowane jest m.in.:

- 1) Kontynuacja ścisłej polityki underwritingowej ukierunkowanej na uzyskanie możliwie najwyższej rentowności w ubezpieczeniach majątkowych.
- 2) Kontynuacja polityki underwritingowej i taryfowej w celu poprawy wyników finansowych m.in. poprzez korekty składek ubezpieczeniowych i eliminowanie najbardziej szkodowych segmentów portfela.
- 3) Kontynuacja programu szkoleń i spotkań / warsztatów oceny ryzyka organizowanych wspólnie z Pionem Sprzedaży.

Tabela nr 11. Wyniki Biura Ubezpieczeń Rolnictwa w latach 2023-2024

Rok	2023	2024
wynik techniczny	5,8 mln PLN	- 8,9 mln PLN
wskaźnik szkodowości brutto	44,4%	88,9%
wskaźnik zespolony netto	85,5%	119,8%

3.2.2 Ubezpieczenia osobowe i zdrowotne

W 2024 roku składka przypisana brutto w grupie 01 i 02 osiągnęła wartość 154,3 mln zł, co oznacza dynamikę na poziomie 110,0% r/r. Udział ubezpieczeń grupy 01 i 02 w całym portfelu Spółki wyniósł 8,5% i był znacznie wyższy od obserwowanego w ciągu 2024 roku udziału grupy 01 i 02 w całym portfelu Działu II rynku ubezpieczeniowego, który po III kwartałach 2024 wynosił 6,1% (*Źródło: KNF, Biuletyn Kwartalny, Rynek Ubezpieczeń 3/2024*).

W ofercie ubezpieczeń osobowych zawierają się także ryzyka z grupy 18, które dosprzedawane są do standardowych ubezpieczeń osobowych.

W roku 2024 segment ubezpieczeń osobowych w InterRisk po raz pierwszy od kilku lat zanotował znaczną poprawę wyniku technicznego oraz wskaźników szkodowych.

W roku 2025 w ramach ubezpieczeń osobowych grupy 01 i 02 Spółka planuje utrzymanie trendu poprawy rentowności oraz wzrost składki poprzez:

1. konsekwentne prowadzenie zrównoważonej polityki dot. underwritingu i sprzedaży ubezpieczeń osobowych,

2. modyfikacje produktów, wynikające z przeprowadzonych przeglądów produktu oraz analizy rentowności produktu, w tym ograniczenie lub rozszerzenie zakresu ubezpieczenia i zmiana wysokości stawek taryfowych,
3. uruchomienie sprzedaży online masowych produktów osobowych,
4. dalszy rozwój alternatywnego kanału dystrybucji portfela ubezpieczeń szkolnych,
5. nawiązanie współpracy z niestandardowymi, w kontekście ubezpieczeń osobowych partnerami biznesowymi,
6. dalszy rozwój i popularyzacja grupowych ubezpieczeń NNW,
7. rozwój współpracy z bankami w zakresie sprzedaży produktów osobowych,
8. rozwój narzędzi sprzedażowych
 - 1) cykliczne szkolenia/warsztaty dla pracowników,
 - 2) działania promocyjno-marketingowe w wybranych produktach osobowych.

Oferta ubezpieczeń zdrowotnych obejmuje ryzyka z grupy 02 oraz uzupełniająco grupy 01 i grupy 18.

W roku 2024 segment ubezpieczeń zdrowotnych w InterRisk zanotował znaczną dynamikę sprzedaży oraz jednocześnie poprawę wyniku technicznego oraz wskaźników szkodowych.

W roku 2025 w ramach ubezpieczeń zdrowotnych grupy 02 Spółka planuje utrzymanie trendu poprawy rentowności oraz wzrost składki poprzez:

1. konsekwentne prowadzenie zrównoważonej polityki dot. underwritingu i sprzedaży ubezpieczeń zdrowotnych,
2. modyfikacje produktów, wynikające z przeprowadzonych przeglądów produktu oraz analizy rentowności produktu;
3. dalszy rozwój sprzedaży w segmencie B2B (grupowe ubezpieczenia zdrowotne);
4. dalszy rozwój nowoczesnej technologii upraszczającej proces sprzedaży oraz przystępowania do ubezpieczenia,
5. rozwój współpracy z partnerami medycznymi dot. realizacji świadczeń medycznych oraz promocji i sprzedaży ubezpieczeń zdrowotnych;
6. Optymalizacje kosztów.

3.2.3 Ubezpieczenia komunikacyjne

W 2024 roku Spółka osiągnęła w ramach Departamentu Ubezpieczeń Komunikacyjnych (z wyłączeniem umów reasekuracyjnych TUW TUW) składkę przypisaną brutto w wysokości 527,6 mln PLN w grupach 01, 03, 10, 13, 17, 18. Udział ubezpieczeń komunikacyjnych w składce przypisanej brutto Spółki po raz kolejny spadł, stanowiąc 29,1% (dla 2023 roku 31,5%).

Ogólna dynamika składki w latach 2024/2023 wynosi 99,5%, a składka przypisana brutto w 2024 roku była niższa o -2,9 mln PLN niż w roku ubiegłym. Brak odnowienia portfela jest zauważalny w segmencie Klienta indywidualnego, w segmencie Klienta korporacyjnego (Floty+Leasingi) dynamika była pozytywna i wynosiła 109,7% (+18,3 mln PLN). Ujemna dynamika w segmencie Klienta indywidualnego dotyczy każdej z grup ubezpieczeniowych w ramach ryzyk komunikacyjnych, natomiast najistotniejszy spadek odnotowano w grupie 10 (OC komunikacyjne).

W roku 2024 ubezpieczenia komunikacyjne wygenerowały stratę w wyniku technicznym netto w wysokości -28,7 mln PLN.

W roku 2024 mierzyliśmy się z dalszym wzrostem średniej szkody, na co bezpośredni wpływ ma sytuacja gospodarcza w Polsce oraz wzrosty w zakresie cen energii i kosztów pracy. Wzrost średniej szkody odczuwalny jest zarówno w ubezpieczeniach obowiązkowych OC, jak i dobrowolnych. Zgodnie z przewidywaniami zniwelował się natomiast efekt wzrostu sum ubezpieczenia w ramach ubezpieczeń Casco. Wzrost podaży aut importowanych – nowych i używanych wpłynął na powrót utraty wartości pojazdów rok po roku.

W roku 2024 zaobserwowano wyraźne wzrosty średnich składek w ubezpieczeniach komunikacyjnych OC. Pomimo, że są one znaczące – nie zatrzymały one trendu degradacji wyniku technicznego rynku w tej grupie. Dodatkowo, spadająca suma ubezpieczenia oraz intensyfikacja konkurencji cenowej w grupie 03 przekłada się na spadającą marżę.

W roku 2025 w ramach ubezpieczeń komunikacyjnych Spółka planuje prace nad integracją z nowymi partnerami biznesowymi oraz nowymi narzędziem sprzedażowym dla pośredników.

3.2.4 Ubezpieczenia finansowe

W 2024 roku Departament Ubezpieczeń Finansowych osiągnął dodatnią dynamikę sprzedaży.

Sytuacja na rynku gwarancji w 2024 roku była stabilna. Popyt na gwarancje mimo pesymistycznych prognoz na początku roku osiągnął spore dynamiki w drugiej połowie roku. Składka przypisana brutto, zarówno całego rynku gwarancji ubezpieczeniowych (po III kw. 2024 r. dynamika składki wyniosła 121%), jak i InterRisk w 2024 roku była wysoka. W 2024 roku nastąpił 19% wzrost liczby upadłości firm w Polsce, liczba upadłości w sektorze budowlanym natomiast wzrosła w stosunku do 2023 r. o 40%. Mimo dużego wzrostu upadłości w sektorze budowlanym, rynek gwarancji ubezpieczeniowych po III kwartałach 2024 r. zanotował wysoki, dodatni wynik techniczny na poziomie 91,4 mln PLN przy wskaźniku szkodowości brutto na poziomie 4,6%. InterRisk po III kwartale roku zanotował również dodatni wynik techniczny.

Działania Departamentu Ubezpieczeń Finansowych w 2024 r. nadal koncentrowały się na utrzymaniu bezpieczeństwa portfela ryzyk.

W ramach grupy 14 (ubezpieczenie kredytu) zanotowano ujemną wartość składki tak jak to miało miejsce w 2023 roku. Ujemna składka przypisana w tej grupie ma związek z faktem wygaśnięcia portfela w 2024 r.

W ramach grupy 16 (ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych), Spółka uzyskała również ujemną dynamikę składki. W portfelu ubezpieczeń finansowych po raz kolejny głównym źródłem składki w 2024 r. był wygasający portfel produktu utraty stałego źródła dochodu wskutek utraty pracy.

3.3. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe

W 2024 r. rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto wzrosły o 9,3%, natomiast rezerwy na udziale własnym o 11,6%.

Tabela nr 12. Stan oraz dynamika poszczególnych rodzajów rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (w tys. PLN)

Typ rezerwy		2023	2024	Dynamika 24/23
Rezerwa składek oraz rezerwa na ryzyko niewygasłe	brutto	1 049 718	1 151 955	109,7%
	na udziale reasekuratorów	-347 888	-310 681	89,3%
	na udziale własnym	701 831	841 274	119,9%
Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, pomniejszona o oszacowane regresy i odzyski	brutto	1 218 418	1 327 517	109,0%
	na udziale reasekuratorów	-459 205	-537 411	117,0%
	na udziale własnym	759 212	790 106	104,1%
Rezerwy na wyrównanie szkodowości	brutto	1 814	1 546	85,2%
	na udziale reasekuratorów	0	0	-
	na udziale własnym	1 814	1 546	85,2%
Rezerwa na premie i rabaty dla ubezpieczających	brutto	0	0	-
	na udziale reasekuratorów	0	0	-
	na udziale własnym	0	0	-
RAZEM	brutto	2 269 951	2 481 018	109,3%
	na udziale własnym	1 462 858	1 632 926	111,6%

Tabela nr 13. Struktura rezerw techniczno–ubezpieczeniowych brutto (w %)

Typ rezerwy	2023	2024
Rezerwa składek oraz rezerwa na ryzyko niewygasłe	46,2%	46,4%
Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia pomniejszone o oszacowane regresy i odzyski	53,7%	53,5%
Rezerwy na wyrównanie szkodowości	0,1%	0,1%
Rezerwa na premie i rabaty dla ubezpieczających	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%

3.4. Program reasekuracji

Polityka reasekuracyjna w 2024 roku stanowiła kontynuację polityki z lat wcześniejszych, której głównym celem było zapewnienie ochrony kapitału oraz stabilności finansowej Spółki. W 2024 roku portfel InterRisk był chroniony umowami reasekuracyjnymi proporcjonalnymi oraz nieproporcjonalnymi w zakresie następujących ubezpieczeń: NNW, majątkowych i inżynierskich, transportowych, casco pojazdów szynowych, autocasco (szkody naturalne), OC komunikacyjnej, OC ogólnej i zawodowej, gwarancji ubezpieczeniowych, upraw, ochrony prawnej. W miarę potrzeby, dla indywidualnych ryzyk przewyższających limity obowiązujących

umów reasekuracji obligatoryjnej lub nie objętych reasekuracją obligatoryjną, aranżowana była reasekuracja fakultatywna. InterRisk partycypuje w programach obligatoryjnych grupy VIG tj. umowach kwotowych dla ryzyk OC komunikacyjnej i NNW oraz umowach nadwyżki szkody dla ryzyk OC komunikacyjnej i umowie nadwyżki szkody dla szkód żywiołowych NatCat.

W 2024 roku zdecydowano dla ryzyk majątkowych, inżynieryjnych i casco szynowego zastąpić reasekurację proporcjonalną, reasekuracją nieproporcjonalną.

Ustalono udziały własne w poszczególnych grupach ryzyk z uwzględnieniem strategii Towarzystwa jak i przepisów obowiązującego prawa. Zapewniono odpowiedni zakres ochrony reasekuracyjnej dostosowany do polityki Spółki dotyczącej sprzedaży oraz sytuacji rynkowej. Podjęte kroki pozwoliły na znaczne zmniejszenie w 2024 roku kosztów reasekuracji oraz zapewnienie wysokiego udziału reasekuratorów w szkodach katastroficznych powstałych głównie jesienią 2024 roku.

Tabela nr 14. Udział reasekuracji w portfelu ubezpieczeń w latach 2023-2024 (w tys. PLN)

	2023	2024
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	583 293	483 909
Otrzymana prowizja reasekuracyjna	154 253	147 567
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	247 916	289 817

3.5. Zarządzanie Ryzykiem

W InterRisk funkcjonuje system zarządzania ryzykiem stanowiący istotny element systemu zarządzania. Jego głównym celem jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w sposób bezpieczny, tzn. aby ryzyko przyjmowane przez zakład było akceptowalne w stosunku do wielkości prowadzonego biznesu. W ramach przyjmowania strategii zarządzania ryzykiem Zarząd Spółki określa podstawowe cele oraz najważniejsze metody zarządzania ryzykiem.

Na system zarządzania ryzykiem składają się następujące elementy:

- strategii zarządzania ryzykiem,
- opis struktury organizacyjnej biorącej udział w procesie zarządzania ryzykiem,
- opis procesów i procedur,
- definicje i kategorie ryzyk.

Wszystkie rozwiązania zaimplementowane w systemie zarządzania ryzykiem InterRisk są spójne z systemem zarządzania ryzykiem Grupy VIG.

Struktura zarządzania ryzykiem opisuje wszystkie jednostki organizacyjne i organy decyzyjne zaangażowane w proces zarządzania ryzykiem w Spółce. Ponadto definiuje relacje pomiędzy wspomnianymi jednostkami, a Grupą VIG. Podział kompetencji ustalony w Polityce zarządzania ryzykiem zapewnia oddzielenie funkcji monitorowania i kontroli ryzyk od codziennej działalności operacyjnej. Struktura organizacyjna określa podział kompetencji

i obowiązków poszczególnych jednostek. Opiera się na trójstopniowym podziale kompetencji:

- Rada Nadzorcza – zatwierdza Strategię zarządzania ryzykiem przedłożoną przez Zarząd Spółki oraz monitoruje jej realizację.
- Zarząd – jest ostatecznym właścicielem ryzyk występujących w prowadzonym biznesie, odpowiada za organizację i poprawną realizację systemu zarządzania ryzykiem.
- Poziom operacyjny – składający się z trzech linii obrony system bieżącego zarządzania ryzykiem.

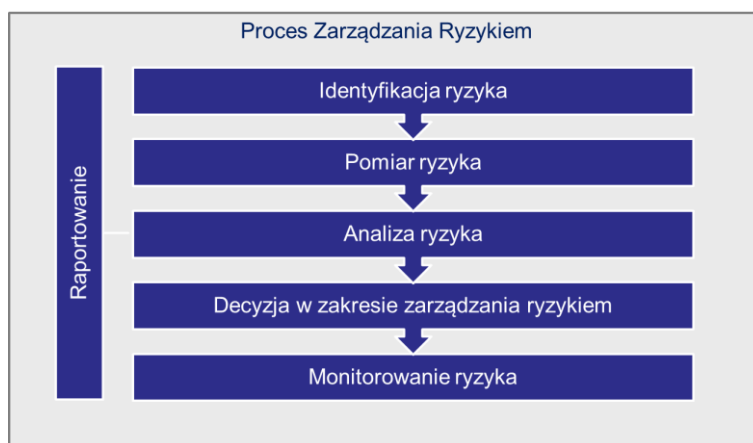
System trzech linii obrony składa się z następujących elementów:

- pierwsza linia obrony – kontrola funkcjonalna obejmująca wszystkie istotne procesy w poszczególnych jednostkach Spółki. Jest ona przeprowadzana przez kierowników komórek organizacyjnych.
- druga linia obrony – funkcja zarządzania ryzykiem odpowiedzialna za niezależną ocenę ryzyk identyfikowanych w prowadzonej działalności. Przeprowadza ona regularnie proces zarządzania ryzykiem w każdym obszarze prowadzonego biznesu.
- trzecia linia obrony – audyt wewnętrzny oraz zewnętrzny analizujący skuteczność pierwszej oraz drugiej linii obrony.

Niezależnie od obszaru działalności, proces zarządzania ryzykiem został zdefiniowany jako cykliczny proces składający się z następujących etapów:

1. identyfikacja ryzyka,
2. pomiar ryzyka,
3. analiza postępowania z ryzykiem,
4. decyzja w zakresie zarządzania ryzykiem,
5. monitorowanie ryzyka,
6. sprawozdawczość.

Schemat procesu zarządzania ryzykiem



Spółka w ramach prowadzonej działalności definiuje następujące, istotne rodzaje ryzyka:

1. Ryzyko aktuarialne
2. Ryzyko rynkowe
3. Ryzyko kredytowe
4. Ryzyko operacyjne

Powyższe ryzyka są mierzone w sposób ilościowy, kwartalnie wyrażone jako kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR). Ryzyka: rynkowe, kredytowe i operacyjne są liczone zgodnie z

metodologią formuły standardowej. Ryzyko aktuarialne wyliczane jest przy użyciu częściowego modelu wewnętrznego.

Zgodnie ze Polityką zarządzania ryzykiem Spółka, obok ryzyk wyrażonych w sposób ilościowy w ramach formuły standardowej, identyfikuje i zarządza także innymi kategoriami ryzyk. Ich szeroki katalog zapewnia, że wszelkie możliwe źródła ryzyka w Spółce są pokryte. Katalog obejmuje w szczególności ryzyko operacyjne¹, ryzyko utraty reputacji, ryzyko strategiczne oraz ryzyko płynności.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie ryzyk mierzonych ilościowo oraz wypłacalności Spółki na dzień 31.12.2024 w porównaniu do roku ubiegłego.

Tabela nr 15. Zestawienie ryzyk mierzonych ilościowo oraz wypłacalności Spółki na dzień 31.12.2024 w porównaniu do roku ubiegłego (w mln PLN)

	31.12.2023	31.12.2024
Środki własne	558,10	632,09
Kapitałowy Wymóg Wypłacalności	257,47	225,59
Wskaźnik pokrycia SCR	216,77%	280,20%
Ryzyko rynkowe	122,87	124,54
Ryzyko stopy procentowej	97,75	95,33
Ryzyko akcji	35,97	36,09
Ryzyko cen nieruchomości	23,06	22,97
Ryzyko spreadu	14,24	14,96
Ryzyko koncentracji	7,69	14,14
Ryzyko walutowe	11,50	17,37
Ryzyko u. życiowych (renty)	3,92	3,22
Ryzyko długowieczności	3,20	2,53
Ryzyko kosztów	0,22	0,57
Ryzyko rewizji wysokości rent	1,44	1,03
Ryzyko ubezpieczeń majątkowo-osobowych	184,40	125,20
Ryzyko ubezpieczeń zdrowotnych	32,80	35,94
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	29,54	36,33
Podstawowy Kapitałowy Wymóg Wypłacalności	269,29	227,20
- Korekta z tytułu podatków odroczonech	-60,39	-52,92
Ryzyko operacyjne	48,56	51,30
Kapitałowy Wymóg Wypłacalności	257,47	225,59

¹ Ryzyko operacyjne Spółka mierzy w sposób dwójaki. Obok pomiaru zgodnie z metodologią formuły standardowej, dokonywana jest dodatkowa ocena ryzyka w ramach procesu przeglądu kontroli wewnętrznego w Spółce.

Zgodnie z rekomendacją KNF oraz Strategią Zarządzania Ryzykiem, współczynnik wypłacalności na koniec kwartału w którym wypłacono dywidendę oraz jednocześnie na koniec roku 2024 znalazł się na poziomie powyżej 150%.

Ogólny profil ryzyka Spółki w roku 2024 pozostał podobny. Najistotniejszym ryzykiem pozostaje ryzyko związane z podstawową działalnością Spółki jaką jest sprzedaż ubezpieczeń. Spadek ryzyka ubezpieczeniowego jest skutkiem poprawy rentowności portfela ubezpieczeń.

Przeprowadzona w roku 2024 w ramach procesu ORSA prospektywna ocena ryzyka pokazuje, że w kolejnych latach wciąż największe ryzyko związane jest z otoczeniem ekonomicznym spółki (wysokie stopy procentowe, inflacja). Sytuacja kapitałowa Spółki pozostaje jednak na bezpiecznym poziomie. Na podstawie otrzymanych wyników w ramach projekcji SCR na lata 2025-2027 wnioskuje się, iż Spółka będzie posiadała odpowiednie środki własne zapewniające wypłacalność w średnim okresie oraz bufor bezpieczeństwa na wszystkie istotne ryzyka.

Wyniki oceny ryzyk ocenianych w sposób jakościowy przedstawia poniższa tabela:

Tabela nr 16. Pozostałe ryzyka oceniane w sposób jakościowy

Pozostałe ryzyka oceniane w sposób jakościowy		
Rodzaj ryzyka	Sposób oceny	Wynik oceny ryzyka
Ryzyko płynności	Ocena ekspercka	Średnie
Ryzyko strategiczne	Ocena ekspercka	Średnie
Ryzyko reputacyjne	Ocena ekspercka	Niskie

W ramach przeprowadzonej oceny ryzyka, ryzyko strategiczne zostało uznane za średnie, głównie z powodu dużej konkurencji na rynku polskim, otoczenia makroekonomicznego, dynamicznych zmian w obszarze popytu i preferencji konsumentów, zmian technologicznych na rynku, presji akcjonariuszy, a także dużej ilości zmian prawnych. Główne ryzyka Spółka w tym obszarze identyfikuje w wysokiej inflacji kosztów (wyższej niż inflacja składki), rosnących stopach procentowych, wojnie cenowej na rynku ubezpieczeń komunikacyjnych oraz rosnącej sile pośredników ubezpieczeniowych.

Dodatkowo, w 2024 roku w ramach procesu przeglądu ryzyk, zakład przeprowadził ocenę ryzyka zrównoważonego rozwoju. W ramach oceny zakład przeanalizował 39 nazwanych ryzyk metodą ekspercką w sposób jakościowy. Zastosowana metodyka oceny ryzyka była podobna do oceny ryzyka operacyjnego. Spółka oceniała aktualny poziom ryzyka oraz przewidywany rozwój ryzyka na przyszłość. W ocenie zakładu ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem obecnie nie stanowią istotnego ryzyka w działalności firmy, niemniej jednak Spółka widzi wzrost ich znaczenia w niedalekiej przyszłości. Dodatkowo zakład podejmuje aktywne działania w obszarze zrównoważonego rozwoju, co stanowi istotny element działalności.

4. DZIAŁALNOŚĆ LOKACYJNA

W roku 2024 Spółka kontynuowała konserwatywną politykę lokacyjną zakładającą lokowanie środków finansowych w bezpieczne i płynne skarbowe papiery wartościowe. Zarządzanie lokatami odbywało się wewnętrznie przez Spółkę. Strategia działalności lokacyjnej na rok 2024 opierała się na poniższych założeniach makroekonomicznych:

Tabela nr 17. Założenia Strategii działalności lokacyjnej na rok 2024

Dane makro	2024
Wzrost PKB	2,7% (koniec okresu)
CPI (inflacja)	6,0% (średnio)
Bezrobocie	2,6% (średnio)
Rentowność Obligacji 10Y	5,7% (średnio)
Stopa referencyjna	5,75% (koniec okresu)
EUR/PLN	4,50 (średnio)

Na koniec 2024 roku portfel lokat finansowych wynosił 1.747 mln PLN, w porównaniu do 1.765 mln PLN na koniec 2023 roku, co oznacza spadek o 17 mln PLN, tj. o 1%; przychody netto z działalności lokacyjnej osiągnęły 57,6 mln PLN wobec planu w wysokości 51,2 mln PLN. Oznacza to przekroczenie planu przychodów z lokat o 6,4 mln PLN, tj. o 12,5%.

Tabela nr 17. Stan portfela lokat na koniec lat 2023-24 oraz wartość przychodów lokacyjnych w latach 2023-24 (w mln PLN)

Okres	2023	2024
lokaty	1.834,9	1.816,2
przychody z lokat (netto)	45,5	57,6

Portfel lokat Towarzystwa narażony jest w szczególności na następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko stopy procentowej;
- 2) ryzyko cen akcji;
- 3) ryzyko kursowe;
- 4) ryzyko niewypłacalności emitentów papierów dłużnych;
- 5) ryzyko geopolityczne;
- 6) ryzyko ESG.

Portfel jest monitorowany pod kątem powyższych ryzyk. Podejmowane są również działania w celu ich ograniczenia, w szczególności:

- 1) utrzymywanie stosunkowo niewielkiego udziału akcji i udziałów w portfelu, całość portfela akcji klasyfikowana jako AFS;
- 2) dywersyfikacja portfela papierów dłużnych pod względem waluty, terminu zapadalności, miesiąca płatności kuponów oraz formuły oprocentowania (stałe vs. zmienne);
- 3) utrzymywanie części portfela w walutach obcych (EUR, GBP) dla zabezpieczenia potencjalnych zobowiązań w tych walutach.

- 4) przy emisjach nieskarbowych: rating inwestycyjny emitenta, zabezpieczenie emisji, wewnętrzne limity na danego emitenta (limity koncentracji);
- 5) przy całym portfelu lokat: monitoring portfela pod kątem przestrzegania procedur inwestycyjnych, limitów wewnętrznych (ustalonych przez Spółkę oraz Grupę VIG).

Od strony technicznej rejestrację transakcji, wycenę portfela lokat oraz generowanie danych do księgowania w SAP (księga główna) prowadzono poprzez system SimCorp (SCD). System ten wspomaga również administrowanie działalnością lokacyjną Spółki oraz raportowanie, w tym na potrzeby KNF, Grupy VIG, IFRS_9 oraz SII.

W 2024 roku polityka lokacyjna była regulowana poprzez Regulamin lokowania środków finansowych InterRisk, który w czasie roku obrotowego nie był zmieniany.

5. SYSTEM INFORMATYCZNY

W roku 2024 kontynuowano prace wykonawcze związane z wytworzeniem nowej platformy sprzedażowej, której celem jest lepsza odpowiedź na zmieniające się potrzeby interesariuszy.

W ramach obecnego systemu sprzedażowego skupiono się na pracach usprawniających sprzedaż, ograniczających szkodowość oraz realizację wymagań regulacyjnych.

Kontynuowane były prace związane z wdrożeniem systemów InterKorpo (Gwarancje), Versis oraz iCars (Leasings and Dealers).

W obszarze bezpieczeństwa w roku 2024 rozpoczęto wdrożenie nowoczesnego oprogramowania klasy ZTNA (Zero Trust Area Network) zabezpieczającego użytkownika przed różnorodnymi ryzykami z sieci publicznej Internet. Zakończenie wdrożenia przewidywane jest w 3 kwartał 2025.

Przez cały rok pełniony był ciągły 24/7 nadzór bezpieczeństwa systemów IT dostarczany w modelu SOC (Security Operation Center), doskonaląc korelacje w rozwiązaniu IT klasy SIEM.

Zainicjowany został projekt DORA, mający na celu koordynację w celu standaryzacji w zakresie poszerzonego tym aktem zakresu wymagań dla odporności cyfrowej Towarzystwa.

6. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA W 2025 ROKU

Najistotniejszy wpływ na sytuację finansową w 2025 roku w dalszym ciągu będzie miał rozwój czynników makroekonomicznych, ze szczególnym uwzględnieniem odczytów wskaźnika inflacji oraz PKB. Rozwój tych wskaźników będzie w istotny sposób wpływał na kwestie zarówno związane z możliwością rozwoju portfela, jak również na przewidywaną szkodowość w ubezpieczeniach gwarancji.

Pomimo prognozowanej stabilizacji poziomu inflacji, przewidywane jest wolniejsze tempo obniżania stóp procentowych. To oznacza, że Spółka w 2026 roku nadal, chociaż w ograniczonym stopniu, będzie korzystać z podwyższonych stóp reinwestycji. Prognozowana stabilizacja inflacji powinna również pozytywnie wpłynąć na wskaźniki szkodowości w liniach ubezpieczeń komunikacyjnych oraz majątkowych.

Wpływ na sytuację gospodarczą w regionie może mieć rosnące napięcie geopolityczne na świecie, co potencjalnie może skutkować dalszymi zaburzeniami łańcuchów dostaw.

W 2025 r. spółka planuje pozyskać składkę przypisaną brutto w wysokości 2 050,0 mln PLN, co stanowi wzrost o 237,8 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego (tj. +13,1% r/r). Najistotniejsze wzrosty zostały zaplanowane w segmencie ubezpieczeń detalicznych, co podyktowane jest jego rentownością.

Spółka planuje w 2025 roku osiągnąć wynik finansowy brutto w wysokości 120,0 mln PLN. Cel ten ma zostać osiągnięty dzięki odpowiednim działaniom zarządczym, głównie poprzez ostrożną politykę underwritingową w najbardziej szkodowych liniach biznesowych – głównie w ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, ubezpieczeniach kosztów leczenia oraz ubezpieczeniach majątkowych przeznaczonych dla klientów detalicznych i podmiotów segmentu MŚP – co powinno przełożyć się na istotną poprawę wskaźników szkodowości w tych liniach.

7. PODSUMOWANIE I WNIOSKI

Na podstawie oceny działalności Spółki opracowano cele strategiczne na najbliższe lata rok oraz odpowiadający tym celom Plan Finansowy na rok 2025. Plan ten obejmuje następujące główne cele:

- 1) Wzrost sprzedaży ubezpieczeń detalicznych oraz utrzymanie stabilnego wzrostu ubezpieczeń korporacyjnych dzięki silnej marce w tym segmencie;
- 2) Uzyskanie dodatniego wyniku finansowego brutto oraz utrzymanie wysokiego wskaźnika ROE (ang. Return on Equity);
- 3) Utrzymanie wysokiego wskaźnika wypłacalności na poziomie przekraczającym 150%;
- 4) Utrzymanie zdywersyfikowanego portfela ryzyk;
- 5) Podnoszenie jakości tzw. „customer experience” w efekcie uzyskując wyższą retencję i lojalność klientów;
- 6) Utrzymanie zaangażowania pracowników na wysokim poziomie;
- 7) Przeprowadzenie szeregu modernizacji w obszarze IT; w szczególności w zakresie procesów sprzedażowych, obsługi klientów i likwidacji szkód.
- 8) Spółka stawia na rozwój nowoczesnych technologii, w tym narzędzi BI, zwiększając swoją konkurencyjność i elastyczność w podejmowaniu decyzji biznesowych.

Do głównych ryzyk realizacji Planu Finansowego na rok 2025 należą:

- a) zahamowanie inflacji;
- b) wojna w Ukrainie, której zakończenie może być sprzeczne z interesami politycznymi i gospodarczymi Polski, co może wpłynąć destabilizująco na gospodarkę Polski oraz inne państw regionu powiązanych gospodarczo z Polską;
- c) zahamowanie wzrostu średnich składek na rynku ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, szczególnie przy w dalszym ciągu rosnącej wartości średniej szkody;
- d) brak realizacji zakładanego wzrostu PKB, co doprowadzi w szczególności - do gorszego niż planowany dochodu rozporządzalnego ubezpieczających oraz może istotnie wpłynąć na pojawienie się istotnych zatorów płatniczych, mogących doprowadzić do upadłości przedsiębiorstw;
- e) wzrost średniej szkody w przypadku szkód osobowych;
- f) wystąpienie masowych dużych szkód spowodowanych żywiołami;
- g) istotny wzrost stawek reasekuracyjnych przy jednoczesnym istotnym ograniczeniu dostępnej pojemności reasekuracyjnej;

- h) zmiany w otoczeniu regulacyjno-prawnym w działalności bankowo-ubezpieczeniowej (rekomendacje KNF, zmiana wykładni prawa w kwestiach dotyczących wysokości wypłacanych odszkodowań, jak i zakresu beneficjentów świadczeń);
- i) wystąpienie kryzysu w polskim sektorze bankowym w związku negatywną z perspektywy banków komercyjnych decyzją TSUE w sprawie kredytów frankowych.

W celu monitorowania czynników ryzyka oraz przyjętych założeń planistycznych wpływających na realizację Planu 2025, Spółka będzie podejmowała poniższe czynności:

- a) Sporządzanie wielowymiarowych analiz finansowych, w tym analiz rentowności kontraktów biznesowych z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi *business intelligence*,
- b) Konfrontacja wielopoziomowych wyników finansowych spółki z pozostałymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy VIG,
- c) Konfrontacja wskaźników finansowych z trendami rynkowymi,
- d) Cykliczna kontrola realizacji założeń Strategii InterRisk 2025,
- e) Analiza wpływu zmian legislacyjnych na prognozowaną wysokość sprzedaży oraz poziom kosztów działalności Spółki.

8. OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group korzysta ze zwolnienia ze sporządzenia sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 63 u Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 1598 oraz z 2024 r. poz. 619) ze względu na fakt, że informacje dotyczące InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group zostaną zwarte w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej Vienna Insurance Group z siedzibą w Wiedniu (Austria). Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jednostki dominującej wraz ze sprawozdaniem z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej zostanie udostępnione na stronie internetowej <https://group.vig/en/investor-relations/results-reports/>. Polska wersja dokumentu zostanie zamieszczona na stronie internetowej InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group <https://interrisk.pl> w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego jednostki zależnej.

ZARZĄD INTERRisk TU S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

PIOTR NARLOCH	PREZES ZARZĄDU
WŁODZIMIERZ WASIAK	WICEPREZES ZARZĄDU
DANIEL KALISZUK	CZŁONEK ZARZĄDU
MARTIN STENITZER	CZŁONEK ZARZĄDU
TOMASZ ROWICKI	CZŁONEK ZARZĄDU

ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1

(w tys. PLN)

	2023	2024
Wynik techniczny	33 869	59 122
Wynik finansowy brutto	55 373	90 173
Wynik finansowy netto	42 396	71 618

Pozycja bilansowa	2023		2024		2024/2023	
	tys. PLN	% udział	tys. PLN	% udział	dynamika	zmiana udziału
						w pkt proc
Wartości niematerialne i prawne	54 807	2,01%	61 578	2,21%	112,36%	0,20
Lokaty	1 834 877	67,23%	1 814 138	65,09%	98,87%	-2,14
Należności	547 352	20,05%	575 695	20,66%	105,18%	0,60
Inne składniki aktywów (rzeczowe składniki aktywów, środki pieniężne)	30 654	1,12%	48 301	1,73%	157,57%	0,61
Rozliczenia międzyokresowe	261 655	9,59%	287 372	10,31%	109,83%	0,72
RAZEM	2 729 344	100,00%	2 787 083	100,00%	102,12%	

Pozycja bilansowa	2023		2024		2024/2023	
	tys. PLN	% udział	tys. PLN	% udział	dynamika	zmiana udziału
						w pkt. proc
Kapitały własne, w tym:	303 453	11,12%	314 360	11,28%	103,59%	0,16
Kapitał akcyjny	137 640	5,04%	137 640	4,94%	100,00%	-0,10
Zobowiązania podporządkowane	45 193	1,66%	44 413	1,59%	98,28%	-0,06
Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe netto	1 462 858	53,60%	1 632 926	58,59%	111,63%	4,99
Pozostałe rezerwy	95 215	3,49%	106 854	3,83%	112,22%	0,35
Zobowiązania depozytowe	142 528	5,22%	115 410	4,14%	80,97%	-1,08
Zobowiązania i fundusze specjalne	576 900	21,14%	479 122	17,19%	83,05%	-3,95
Rozliczenia międzyokresowe bierne	103 198	3,78%	93 997	3,37%	91,08%	-0,41
RAZEM	2 729 344	100,00%	2 787 083	100,00%	102,12%	

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI I MIERNIKI

Treść	2023	2024
Wskaźniki rentowności:		
Rentowność sprzedaży brutto (zysk brutto do składki zarobionej brutto) %	3,4%	5,3%
Rentowność kapitałów własnych ROE (zysk netto do kapitałów własnych) %	14,0%	22,8%
Rentowność majątku ROA (zysk netto do aktywów) %	1,6%	2,6%
Wskaźniki sprawności działania:		
Współczynnik szkodowości brutto (%)	57,2%	64,4%
Współczynnik szkodowości netto (%)	62,1%	61,6%
Ogólny wskaźnik kosztów działalności do składki zarobionej brutto (%)	21,9%	22,4%
Wskaźniki współzależności:		
Wskaźnik zatrzymania składki (składka przypisana na udziale własnym do składki przypisanej brutto) %	65,4%	73,3%
Wskaźnik zatrzymania odszkodowań (odszkodowania wypłacone na udziale własnym do odszkodowań wypłaconych brutto) %	71,9%	70,8%