

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Vienna Insurance Group

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ ZA ROK 2024

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
1.1. Zakres działalności	3
1.2. Skład osobowy / Zmiany organizacyjne	4
1.3. Podstawowe dane finansowe Spółki za 2024 rok	6
2. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	8
2.1. Wskaźniki makroekonomiczne	8
2.1.1. Inflacja	8
2.1.2. Stopy procentowe	8
2.1.3. Kursy walut	9
2.2. Sytuacja na rynku giełdowym	9
2.3. Przewidywane warunki działania	10
3. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI W LATACH 2023-2024	11
3.1. Rachunek zysków i strat	11
3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
4. DODATKOWE INFORMACJE FINANSOWE	16
4.1. Podsumowanie działalności Spółki w 2024 roku	16
4.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju spółki / Rozwój działalności Spółki w 2024 Roku	17
4.2.1. Wojna przeciw Ukrainie	17
5. GŁÓWNE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ DZIAŁALNIA NA RZECZ JAKOŚCI OBSŁUGI	18
5.1. Produkty	18
5.2. Przewidywane warunki działania	18
5.3. Dystrybucja	18
5.4. Działania marketingowe, akcje sponsoringowe	19
5.5. Nagrody, wyróżnienia, miejsca w rankingach	19
5.6. Ważne wydarzenia, projekty i inwestycje	19
6. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI	21
6.1. Wielkość zatrudnienia i inicjatywy kadrowe	21
6.2. Szkolenia i rozwój	21
7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM – PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA ORAZ STRUKTURA RYZYK	22
8. ŁĄD KORPORACYJNY	25
9. DODATKOWE INFORMACJE	26
10. DODATKOWE UJAWNIECIA	28
10.1. Spory sądowe	28
10.2. Postępowanie administracyjne prowadzone przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów	28
10.3. Uwarunkowania rynkowe i zmiany przepisów prawa	28

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

1.1. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

1 października 2024 r. Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (dalej: Aegon) oraz Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej: Vienna Life) połączyły się z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej również: Compensa Życie).

Połączenie spółek odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Aegon i Vienna Life, jako spółek przejmowanych, do Compensy Życie jako spółki przejmującej zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Spółka przejmująca, czyli Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group, zmieniła nazwę na Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group.

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group („Spółka”) jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049433. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012806455.

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Alejach Jerozolimskich 162A.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej bezpośredniej i reasekuracyjnej biernej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w zakresie następujących grup ubezpieczeń:

1. ubezpieczenia na życie,
2. ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci,
3. ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe,
4. ubezpieczenia rentowe,
5. ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, jeżeli są uzupełnieniem ubezpieczeń wymienionych w powyższych grupach.

1.2. SKŁAD OSOBOWY / ZMIANY ORGANIZACYJNE

Kapitał zakładowy wynosi 311. 843,76 tys. zł i dzieli się na 4 949 901 akcji o wartości nominalnej 63 zł każda.

Nazwa akcjonariusza	Kod serii akcji	Liczba akcji	Łączna wartość opłacona akcji (w tys. zł)	Liczba akcji imiennych	Procent głosów na WZA	Kraj pochodzenia kapitału
RAZEM		4 949 901	311 844	4 949 901	100%	
SVZD GmbH	A	130 000	8 190	130 000	11%	Austria
	B	123 500	7 781	123 500		
	C	50 000	3 150	50 000		
	D	60 000	3 780	60 000		
	E	200 000	12 600	200 000		
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	F	563 499	35 500	563 499	81,6134%	Austria
	G	234 797	14 792	234 797		
	H	156 532	9 862	156 532		
	I	250 000	15 750	250 000		
	J	48 750	3 071	48 750		
	K	135 000	8 505	135 000		
	L	712 141	44 865	712 141		
	M	894 622	56 361	894 622		
	N	1 044 441	65 800	1 044 441		
VIG POLAND/ROMANIA HOLDING B.V.	O	345 718	21 780	345 718	6,9843%	Holandia
Pozostali akcjonariusze rezydenci	M	901	57	901	0,0182%	Polska

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, który określa jej organizację oraz sposób wykonywania czynności nadzorczych.

Rada składa się przynajmniej z trzech, nie więcej jednak niż dziewięciu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie powołuje Członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 sierpnia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Harald Riener – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Franz Fuchs – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Marek Belka – Członek Rady Nadzorczej,
4. Gerhard Lahner – Członek Rady Nadzorczej,
5. Werner Matula – Członek Rady Nadzorczej,

6. Jan Monkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
7. Klaus Mühleder – Członek Rady Nadzorczej.

W związku ze złożoną przez Pana Gerharda Lahnera rezygnacją z pełnionej funkcji z dniem 31 sierpnia 2024 roku, w okresie od 1 września 2024 roku do 30 września 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Harald Riener – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Franz Fuchs – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Marek Belka – Członek Rady Nadzorczej,
4. Werner Matula – Członek Rady Nadzorczej,
5. Jan Monkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
6. Klaus Mühleder – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 sierpnia 2024 roku z dniem 1 października 2024 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Petera Höfingera, który następnie z dniem 18 grudnia 2024 roku objął funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Harald Riener – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Franz Fuchs – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Peter Höfing – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
4. Marek Belka – Członek Rady Nadzorczej,
5. Werner Matula – Członek Rady Nadzorczej,
6. Jan Monkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
7. Klaus Mühleder – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku (bez zmian od 1 stycznia 2024 roku) w skład Komitetu Audytu Spółki wchodził:

1. Jan Monkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Franz Fuchs – Członek Komitetu Audytu
3. Marek Belka – Członek Komitetu Audytu.

Zarząd jest organem statutowym, który kieruje działalnością Spółki i działa w jej imieniu na podstawie przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz innych przepisów wewnętrznych.

Każdemu członkowi Zarządu przyporządkowany jest jeden lub kilka pionów organizacyjnych/jednostek organizacyjnych, w celu umożliwienia podejmowania wewnętrznych decyzji w Spółce.

Niezależnie od podziału kompetencji, cały Zarząd kolegialnie odpowiada za kierowanie Spółką.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

1. Anna Włodarczyk-Moczkowska – Prezes Zarządu,
2. Ireneusz Arczewski – Członek Zarządu,
3. Rafał Mosionek – Członek Zarządu,

4. Konrad Kluska – Członek Zarządu,
5. Piotr Tański – Członek Zarządu.

W związku z planowaną fuzją spółek Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group, Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Life Group oraz Aegon TU na Życie S.A. skład Zarządu uległ zmianie i od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

1. Tomasz Borowski – Prezes Zarządu,
2. Marek Gołębiewski – Członek Zarządu,
3. Konrad Kluska – Członek Zarządu,
4. Michael Müller – Członek Zarządu,
5. Andrzej Płachta – Członek Zarządu,
6. Piotr Tański – Członek Zarządu.

Pan Marek Gołębiewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 grudnia 2024 roku.

1.3. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZA 2024 ROK

W 2024 roku składka przypisana brutto wyniosła 1 600 448 tys. zł i zmniejszyła się o 19% w stosunku do 2023 roku liczonej dla trzech połączonych spółek. Spadek wynikał z dostosowania oferty produktowej w zakresie produktów ze składką jednorazową.

Koszty działalności ubezpieczeniowej wyniosły 298 768 tys. zł i zmalały o 10% w stosunku do 2023 roku, w tym koszty akwizycji wyniosły 230 925 tys. zł i były wyższe o 8% w stosunku do 2023 roku. Koszty administracyjne zmalały o 34% w porównaniu z 2023 rokiem.

Wynik z działalności ubezpieczeniowej (wynik techniczny) wykazał zysk w wysokości 11 866 tys. zł i był niższy w porównaniu do 2023 roku o 14 870 tys. zł. W 2024 roku odnotowano zmniejszenie o 327 177 tys. zł wartości odszkodowań i świadczeń wypłaconych na udziale własnym w porównaniu z poprzednim rokiem.

Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym od osób prawnych w 2024 roku wyniósł 65 759 tys. zł. Wynik był wyższy o 51 359 tys. zł w porównaniu do 2023 roku wyznaczonego jako suma połączonych podmiotów. Wynik 2023 roku był obciążony zdarzeniami o charakterze jednorazowym: zawiązaniem rezerw w związku z planowanym połączeniem oraz przeszacowaniem udziałów w spółce Compensa Dystrybucja S.A.

Zysk netto w 2024 roku wynosił 72 537 tys. zł i był wyższy o 82 734 tys. zł w stosunku do 2023 roku.

W 2024 roku kapitał podstawowy Spółki wyniósł 311 844 tys. zł i zmniejszył się o 22 098 tys. zł w stosunku do 2023 roku. Zmniejszanie kapitału było następstwem połączenia przedsiębiorstw w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) spółek Vienna Life oraz Aegon, jako spółek przejmowanych na Compensa Życie, jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje nowych emisji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej (tj. Compensa Życie), które zostały wydane akcjonariuszom spółek przejmowanych (tj. Vienna Life i Aegon).

Spółka przejmująca, czyli Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group, zmieniła nazwę na Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group.

Kapitał z aktualizacji wyceny wyniósł -13 367 tys. zł i zmalał o 11 442 tys. zł w porównaniu do 2023 roku. W 2024 roku nastąpił spadek wyceny obligacji, który kontrybuował do obniżenia wartości kapitału z aktualizacji wyceny. Zmianę wyceny obligacji trzymanych na własny rachunek Spółka rozpoznaje bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

2. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

2.1. WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE

2.1.1. INFLACJA

Inflacja, mierzona jako średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowana przez Główny Urząd Statystyczny osiągnęła wartość 3,6% w 2024 roku (r/r), wobec 11,4% odnotowanych w 2023 roku. Wzrost inflacji znacząco wyhamował jednak nie osiągnięto celu inflacyjnego na poziomie 2,5% z symetrycznym przedziałem odchyłeń o szerokości ± 1 punktu procentowego. Największy wpływ na wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych miały podwyżki związane z użytkowaniem mieszkania oraz nośnikami energii. W tej kategorii odnotowano wzrost aż o 10,1 proc. w skali roku. Na tak wysoki wynik wpłynęły przede wszystkim wyższe ceny energii elektrycznej, które wzrosły o 21,2 proc., oraz gazu, który podrożał o 17 proc. Znaczące podwyżki dotknęły również sektor edukacji, gdzie ceny wzrosły o 9,2 proc. W porównaniu z grudniem poprzedniego roku. W obszarze usług restauracyjnych i hotelarskich konsumenci musieli zmierzyć się ze wzrostem cen na poziomie 6,8 proc.

W nadchodzących miesiącach oczekujemy dalszego stopniowego spadku inflacji bazowej, w warunkach zakładanego wolniejszego wzrostu kosztów pracy. Jednak to decyzje administracyjne w obszarze cen nośników energii będą kluczowym czynnikiem kształtującym ścieżkę inflacji w 2025 r. Nie do końca jest wyjaśniona możliwość uwolnienia cen energii w czwartym kwartale 2025 roku, które miałyby decydujący wpływ na przyspieszenie inflacji w końcu roku. kolejnym czynnikiem są globalne ceny ropy naftowej, których obniżenie zapowiedziała nowa administracja rządowa w Stanach Zjednoczonych.

Stopa bezrobocia rejestrowanego jest ustabilizowana w bliskich okolicach 5,1% na koniec 2024 roku, nie wpływając w istotny sposób na zmiany wskaźnika cen. Warto także zauważyć, że sygnały płynące w ostatnich tygodniach z Rady Polityki Pieniężnej (RPP) sugerują odsuwanie w czasie pierwszego cięcia stóp procentowych.

2.1.2. STOPY PROCENTOWE

Bieżący rok stał pod znakiem luzowania polityki monetarnej przez większość dużych banków centralnych świata. Było to odwrócenie polityki z lat 2022-2023 na pierwszą obniżkę stóp procentowych zdecydowali się Szwajcarzy jeszcze w marcu. W czerwcu na pierwsze cięcie odważył się Europejski Bank Centralny. We wrześniu do akcji ruszyła Rezerwa Federalna, tnąc stopy od razu aż o 50 pb. Łączna skala cięć w SNB wyniosła 125 pb., w EBC 110 pb., w Fedzie 100 pb., ale w Banku Anglii tylko o 50 pb.

Bez zmian stopy procentowe pozostały m.in. w Australii oraz w Polsce, gdzie Rada Polityki Pieniężnej dopiero za kilka miesięcy rozpocznie debatę na temat monetarnego poluzowania. Nie wszędzie jednak stopy procentowe szły w dół. W Brazylii po początkowych obniżkach jesienią nadeszły podwyżki ratujące kurs reala. Na dwie podwyżki odważył się Bank Japonii, który w ostatnich latach robi wszystko odwrotnie niż reszta głównych banków centralnych świata.

Ostatni raz Rada Polityki Pieniężnej zmieniła poziom stóp procentowych w październiku 2023 roku. Wówczas RPP obniżyła stopy procentowe o 25 pkt bazowych. Na kolejnych posiedzeniach:

od listopada 2023 roku do grudnia 2024 – utrzymała ich poziom. Choć polityka pieniężna pozostaje restrykcyjna, trudno oczekiwać, by RPP zdecydowała się na obniżkę stóp przed wyborami prezydenckimi i wróci do obniżek stóp procentowych najwcześniej w drugiej połowie 2024 r.

2.1.3. KURSY WALUT

Polski złoty w 2024 roku osłabił się względem dolara o ok 3%, ale przy tym, jak silny był sam dolar, który w stosunku do innych walut umocnił się o 6%, to i tak świadectwo dużej siły relatywnej naszego złotego. Decydującą rolę odegrały wysokie stopy procentowe utrzymywane przez NBP, który po tym, jak w 2023 roku obniżył stopy przed wyborami, potem zamroził cykl obniżek na cały 2024 rok. Inną kwestią była też stosunkowo dobra sytuacja gospodarcza w Polsce w porównaniu na przykład do największej gospodarki w Strefie Euro, czyli Niemiec, gdzie nieustannie trwa recesja.

Globalna niepewność oraz silna gospodarka i silny rynek pracy w USA sprawiały że dla inwestorów dolar był niezmiennie najważniejszą walutą świata, w której notuje się większość kluczowych dla świata towarów. Nieźle radził też sobie brytyjski funt, gdzie skala obniżek stóp procentowych była dwukrotnie mniejsza niż w USA czy strefie EURO.

2.2. SYTUACJA NA RYNKU GIEŁDOWYM

Po roku odrabiania strat jakim był rok 2023, roku 2024 był również rokiem wzrostów na rynku akcyjnym, jednak stopy zwrotu na poszczególnych rynkach i różnych klasach aktywów były bardzo mocno zróżnicowane. Według danych Analiz Online w minionym roku niemal 90 proc. krajowych funduszy inwestycyjnych osiągnęło dodatnią stopę zwrotu. Najlepiej radziły sobie fundusze inwestujące na amerykańskim rynku akcji.

Warszawska giełda do połowy 2024 radziła sobie bardzo dobrze aż spadków na Wall Street na przełomie lipca i sierpnia a do tego czasu wzrost Indeksu WIG przekraczał 13%. Następnie niepewność spowodowana następstwami wyborów prezydenckich w USD oraz eskalacja działań militarnych na Ukrainie spowodowała wśród inwestorów niechęć do ryzyka względem rynków akcji w naszym regionie. Ostatecznie indeks WIG w 2024 roku wzrósł jedynie o 1,42% a co stanowiło zaledwie ułamek tego, co wypracowały indeksy amerykańskich, ale nawet europejskich akcji. Spośród głównych krajowych indeksów względnie dobrze spisał się indeks średnich spółek mWIG40, który wzrósł o 5,83%. Po roku bessy, jakim był dla warszawskiej giełdy rok 2022, rok 2023 był z kolei rokiem odbicia cen. Wzrosty wycen miały szeroki zasięg i spowodowały, iż dla rynku akcyjnego 2023 rok był rokiem odrabiania strat po poprzednich, trudnych okresach. Na głównym rynku akcyjnym ok. 70% spółek odnotowało wzrosty cen akcji, przy medianie wzrostu wynoszącej 38%.

Na rynkach zagranicznych rok 2024 był bardzo dynamiczny. Inwestorzy korzystnie ocenili politykę gospodarczą Donalda Trumpa, ukierunkowaną na ulgi podatkowe i deregulacje, po jego wygranej w wyborach prezydenckich w USA a także zmianę polityki monetarnej FED. Amerykańskie giełdy dominowały na światowych rynkach w 2024 a w tym czasie szeroki indeks z Wall Street, czyli S&P 500, zwiększył o ponad 23 proc., co oznacza drugi z rzędu rok ze stopą zwrotu przekraczającą 20 proc. Liderami wzrostów pozostały spółki grające pierwsze skrzypce w światowej rewolucji AI. Europejskie giełdy również w większości zakończyły rok na zielono, jednak jako całość zauważalnie

odstawały od amerykańskich odpowiedników. W gronie rynków rozwiniętych warto też odnotować dwucyfrowy procentowy wzrost japońskiego indeksu Nikkei 225, napędzanego przez technologiczny boom na świecie i słabego jena.

2.3. PRZEWIDYWANE WARUNKI DZIAŁANIA

W obliczu zaistniałej sytuacji geopolitycznej w rozpoczynającym się 2025 roku nie brakuje znaków zapytania. Dotyczą one w szczególności skutków wojen handlowych i napięć geopolitycznych. Powrót Donalda Trumpa do Białego Domu otwiera nowy rozdział dla amerykańskiej gospodarki. Wyższe taryfy celne mogą wspierać lokalny przemysł, ale jednocześnie zwiększają ryzyko wojen handlowych, które mogą wpływać na globalne łańcuchy dostaw. Jednocześnie polityka migracyjna i obniżki podatków mogą napędzać konsumpcję, choć istnieje ryzyko zwiększenia deficytu budżetowego. Na tle tego globalnego rejsu w nieznane Polska zdaje się podążać dobrze zdefiniowanym i relatywnie stabilnym kursem, w stronę niższej inflacji, silniejszego i bardziej zrównoważonego wzrostu gospodarczego, łagodzenia strukturalnych słabości i wykorzystywania strategicznych szans.

Zmiany zwyczajów konsumenckich, związane ze wzrostem zamożności społeczeństwa i zmianą jego struktury demograficznej, są nieuniknione. W średnim terminie najpewniej w dalszym ciągu silniej będzie rósł popyt na usługi, niż na towary. Polska gospodarka bryluje na tle rynków europejskich a rok 2025 powinien przynieść wzrost powyżej 3%, a jego główną siłą napędową oprócz solidnej konsumpcji, mają stać się inwestycje. Wspomagać je będą rosnące napływy środków z UE zarówno z budżetu na lata 2021-2027 jak i opóźnione, ale w końcu płynące pierwsze środki z KPO. Wszystko wskazuje na to, że NBP dołączy do grona banków centralnych obniżających stopy procentowe, mając na uwadze umiarkowane tempo ożywienia gospodarczego i zdecydowanie niższą, niż w poprzednich latach, dynamikę procesów inflacyjnych. Te czynniki z kolei powinny sprzyjać obligacjom długoterminowym.

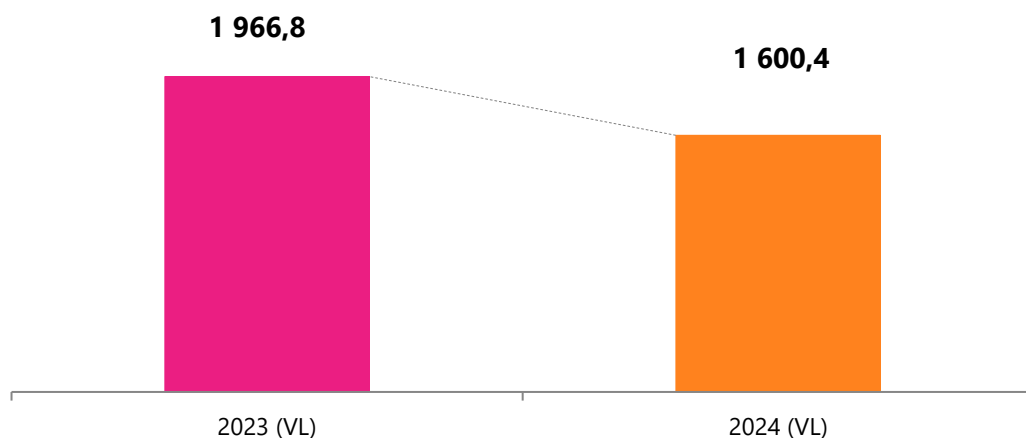
3. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI W LATACH 2023-2024

3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wybrane elementy rachunku zysków i strat (w mln zł)	2023	2024	zmiana 2024/2023
Składki przypisane brutto	1 966,8	1 600,4	-19%
Przychody z lokat finansowych*	99,0	84,2	-15%
Wynik z realizacji lokat	1 038,5	715,0	n/a
Odszkodowania i świadczenia	1 826,1	1 550,5	-15%
Zmiana stanu rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	-337,5	-34,1	n/a
Koszty działalności ubezpieczeniowej, w tym:	332,2	298,2	-10%
Koszty akwizycji	214,2	230,9	8%
Koszty administracyjne	136,1	90,2	-34%
Prowizje reasekuracyjne	-18,0	-22,4	24%
Wynik techniczny	26,7	11,9	-56%
Wynik finansowy netto	-10,2	72,5	n/a

* w pozycji Przychody z lokat finansowych pokazane są przychody z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu oraz z lokat terminowych w instytucjach kredytowych.

Składka przypisana brutto (w mln zł)



W 2024 roku Spółka zanotowała obroty mierzone wartością składki przypisanej brutto w wysokości 1 600 448 tys. zł. Poziom ten jest niższy o 19 % w porównaniu z 2023 rokiem. 34% składki przypisanej brutto za 2024 rok pochodziło z ubezpieczeń ze składką jednorazową, pozostałe 66% z ubezpieczeń ze składką regularną. Spadek poziomu składki był wynikiem dostosowania oferty produktowej w zakresie rozwiązań ze składką jednorazową.

Wynik z inwestycji liczony jako suma przychodów z lokat terminowych w instytucjach kredytowych, przychodów z dłużnych papierów wartościowych, wyniku z realizacji lokat, niezrealizowanych zysków i strat na lokatach oraz pozostałych kosztów działalności lokacyjnej, w 2024 roku wyniósł 715 018 tys. zł. Na wynik ten składa się wynik z inwestycji środków klientów w kwocie 605 206 tys. zł, środków Spółki w kwocie 10 754 tys. zł oraz kosztów działalności lokacyjnej w wysokości 25 612 tys. zł. Wartość wyniku z inwestycji w fundusze jest pochodną kilku czynników, a w szczególności dobrej sytuacji w ciągu roku na polskiej giełdzie. W 2024 roku aktywa klientów zmniejszyły się o 11% w porównaniu do roku 2023 co było rezultatem dożywania portfela polis z UFK.

W 2024 roku Spółka poniosła koszty odszkodowań i świadczeń w wysokości 1 550 547 tys. zł. W porównaniu do 2023 roku ich wartość zmniejszyła się o 15%.

W 2024 roku nastąpiło obniżenie poziomu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych o 34 098 tys. zł. Głównym powodem zmniejszenia rezerw jest spadek aktywów wykazywanych w pozycji C „Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający”.

W 2024 roku Spółka poniosła koszty działalności ubezpieczeniowej w wysokości 298 768 tys. zł, z czego 230 925 tys. zł stanowiły koszty akwizycji.

W 2024 roku Spółka wykazała w rachunku technicznym ubezpieczeń na życie zysk w wysokości 11 866 tys. zł. Jest to wynik niższy o 14 870 tys. zł w porównaniu z rokiem 2023.

W roku 2024 wszystkie spółki podlegające fuzji realizowały pozytywną rentowność techniczną. Pozyskiwane składki, z uwzględnieniem naturalnego rozwoju rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, były wystarczające by pokryć koszt wypłacanych świadczeń oraz działalności spółek co przełożyło się na pozytywne wyniki finansowe okresu.

Każda ze spółek przekroczyła planowane przychody składkowe. Dostosowanie oferty produktowej w zakresie rozwiązań ze składką jednorazową w spółce przejmującej przełożyło się na zmniejszenie przypisu składki jednak było to zgodne z realizowanymi planami. Wyższe przychody z ubezpieczeń grupowych w połączeniu z korzystnym rozwojem szkodowości wpłynęły pozytywnie na kontrybucję tej części biznesu do wyniku.

W przypadku przejętej spółki Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Vienna Insurance Group S. A. przychody składkowe również przekroczyły planowane wartości w dużej mierze dzięki pozytywnej kontrybucji z istniejącego portfela ubezpieczeń z UFK wynikającej ze skutecznych działań retencyjnych oraz wyższych od zakładanych wpłat ze składek dodatkowych. Utrzymująca się w 2024 roku dobra koniunktura na rynkach kapitałowych pozytywnie wpłynęła na wyniki UFK, co przełożyło się zarówno na wyniki klientów jak i samej spółki.

Przejęta spółka Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. również pozytywnie kontrybuowała do wyniku połączonego podmiotu. Podobnie jak w pozostałych podmiotach zostały przekroczone przychody składkowe do których pozytywnie kontrybuowała zarówno wysoka sprzedaż flagowego produktu łączącego komponent inwestycyjny z ubezpieczeniowym,

jak również zwiększone wpłaty składek dodatkowych. W tym przypadku również dobra koniunktura na rynkach finansowych przełożyła się korzystnie na wyniki UFK z istniejącego portfela co miało pozytywny wpływ na rezultat spółki. Ponadto w pierwszym kwartale została sfinalizowana wewnątrzgrupowa transakcja sprzedaży oddziału spółki w Rumunii, na której zrealizowano zysk 16 976 tys. zł stanowiący pozytywną kontrybucję do pozostałych przychodów operacyjnych i konsekwentnie wyniku ogólnego.

Zrealizowany w 2024 roku wynik techniczny połączonej Spółki był obciążony efektem zdarzeń o charakterze jednorazowym związanych z przeprowadzoną fuzją przedsiębiorstw w kwocie -45 617 tys. zł.

Zysk brutto z działalności operacyjnej w 2024 roku wyniósł 65 759 tys. zł (w roku 2023 zysk brutto wyniósł 14 340 tys. zł).

Spółka zakończyła rok 2024 ze zyskiem netto w wysokości 72 537 tys. zł. Jest to wynik wyższy o 82 736 tys. zł w porównaniu z rokiem 2023.

Wybrane wskaźniki i parametry (w mln zł)	2023	2024	zmiana 2024/2023
Przychody z lokat:			
<i>z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu</i>	92,3	79,3	-14,1%
<i>z lokat terminowych w instytucjach kredytowych</i>	6,7	4,9	-26,8%
Uśredniona wartość aktywów:			
<i>dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu</i>	1 446,5	1 317,1	-8,9%
<i>lokat terminowych w instytucjach kredytowych</i>	89,5	104,3	16,5%
Wskaźnik rentowności lokat:			
<i>z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu</i>	6,4%	6,0%	-5,6%
<i>z lokat terminowych w instytucjach kredytowych</i>	7,5%	4,7%	-37,2%

W ciągu 2024 roku Spółka osiągnęła przychody z lokat z tytułu odsetek od lokat krótkoterminowych na własny rachunek w kwocie 4 935 tys. zł oraz przychody z inwestycji w dłużne papiery wartościowe w kwocie 79 266 tys. zł.

W 2024 roku wskaźniki rentowności lokat ukształtowały się na poziomie 6,0% oraz 4,7%, odpowiednio dla inwestycji w dłużne papiery wartościowe oraz lokaty terminowe.

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane kluczowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Spółki.

Wybrane wskaźniki efektywności	2023	2024
Stosunek wyniku technicznego do składki	1,4%	0,7%
Stosunek kosztów działalności ubezpieczeniowej do składki	16,9%	18,7%
Stosunek wyniku finansowego do składki	-0,5%	4,5%

Spadek stosunku wyniku technicznego do składki był spowodowany zdarzeniami o charakterze jednorazowym opisanymi wcześniej.

Wzrost stosunku kosztów działalności ubezpieczeniowej do składki był spowodowany dostosowaniem oferty produktowej w zakresie rozwiązań jednorazowych, które przełożyło się na obniżenie przepisu.

Wzrost efektywności działania Spółki jest widoczny w stosunku wyniku finansowego do składki.

3.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wybrane składniki aktywów (w mln zł)	2023	2024	zmiana 2024/2023
Wartości niematerialne i prawne	70,3	21,0	-70%
Lokaty, w tym:	1 748,9	1 650,0	-6%
<i>Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych</i>	89,5	104,3	16%
<i>Inne lokaty</i>	1 659,4	1 545,7	-7%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie	4 579,1	4 094,7	-11%
Należności, w tym:	57,4	44,7	-22%
<i>Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich</i>	22,9	20,3	-11%
<i>Inne należności</i>	33,7	23,4	-30%
Inne składniki aktywów	50,8	70,5	39%
Rozliczenia międzyokresowe	254,5	312,1	23%
Razem Aktywa	6 760,9	6 192,9	-8%

Lokaty w ubezpieczeniach na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, dokonywane są zgodnie z dyspozycjami klientów. Aktywa w zarządzaniu zmalały z poziomu 4 579 111 tys. zł odnotowanych 31 grudnia 2023 roku do 4 094 653 tys. zł na 31 grudnia 2024 roku.

Wybrane składniki pasywów (w mln zł)	2023	2024	zmiana 2024/2023
Kapitał własny	367,2	399,7	9%
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	6 156,7	5 552,3	-10%
Udział reasekuratorów w rezerwach	10,4	9,7	-6%
Pozostałe rezerwy	124,4	121,1	-3%
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	100,1	100,1	0%
<i>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich</i>	77,0	77,9	1%
<i>Inne zobowiązania</i>	23,1	22,1	-4%
Rozliczenia międzyokresowe	17,1	24,4	43%
Razem Pasywa	6 760,9	6 192,9	-8%

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto według stanu na koniec 2024 roku wyniosły 5 552 258 tys. zł, w tym:

- Rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający 4 094 653 tys. zł.
- Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia 309 272 tys. zł.
- Rezerwa ubezpieczeń na życie 1 086 894 tys. zł.
- Rezerwa na premie i rabaty dla ubezpieczonych 42 372 tys. zł.

4. DODATKOWE INFORMACJE FINANSOWE

W 2024 roku Spółka odnotowała spadek zarówno liczby wpływających spraw sądowych dotyczących roszczeń klientów z tytułu rozwiązanych umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, jak i spadek liczby nowych wezwań do zapłaty.

Na 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazała zgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem wypłacalności. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała dostępne środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w wysokości 789 139,73 tys. zł, które przewyższały wartość kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w wysokości 338 541,74 tys. zł. Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności (MCR) na ten dzień wyniosła 771 861 tys. zł i przewyższyła minimalny wymóg wypłacalności w wysokości 124 177 tys. zł. Pokrycie dostępnymi środkami własnymi kapitałowego wymogu wypłacalności stanowiło 233%, a pokrycie dopuszczonymi środkami własnymi minimalnego wymogu wypłacalności stanowiło 635%.

W grudniu 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła plan finansowy na lata 2025-2027, który zakłada szereg działań zmierzających do poprawy wyników finansowych w związku z efektami synergii wynikającymi z połączenia.

Na podstawie art. 284 ust. 1 w zw. z art. 488. ust. 3 pkt. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (t.j. Dz.U. z 2023 roku, poz. 656 („ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) Spółka zobowiązana jest sporządzać i publikować roczne sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, sporządzone zgodnie z zasadami systemu Wypłacalność II. Dla sprawozdania za 2024 rok termin publikacji przypada nie później niż 14 tygodni od ostatniego dnia roku obrotowego, tj. do dnia 8 kwietnia 2024 roku. Zgodnie z art. 290 ust. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń podlega badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

4.1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU

W 2024 roku działania Spółki skupiały się przede wszystkim na pracach związanych z planowanym na 1 października 2024 roku połączeniem spółek życiowych w grupie VIG w Polsce tj. Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group, Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group oraz Aegon TU na Życie S.A. oraz na przygotowaniu nowej strategii dla połączonej Spółki. Do dnia połączenia głównie zadania organizacji koncentrowały się na projekcie fuzji, który obejmował działania zmierzające do wprowadzenia zmian w organizacji trzech powyższych Spółek pod względem fuzji prawnej i realizacji docelowego modelu operacyjnego. Po połączeniu Spółka rozpoczęła prace nad realizacją nowej strategii biznesowej koncentrującej się na rozwoju biznesu, zarządzaniu portfelem, docelowym modelu operacyjnym oraz stabilności finansowej.

Mając na uwadze znaczenie zrównoważonego rozwoju, w tym zrównoważonego finansowania przedsiębiorstw w prowadzeniu biznesu, Spółka w 2024 r. przyjęła Program Zrównoważonego

Rozwoju, który stanowi wdrożenie na lokalnym rynku strategii zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, której jest częścią. Grupa kapitałowa zrównoważony rozwój traktuje jako jeden z filarów nowoczesnego biznesu, stawiając zapewnienie realizacji wyznaczonych celów na rynkach krajowych jako jedno z oczekiwań względem działalności spółek na rynkach krajowych.

Strategia zrównoważonego rozwoju Spółki oparta jest na sześciu filarach, tj. zarządzanie aktywami, underwriting, operacje, pracownicy, społeczeństwo oraz klienci. W ramach ww. obszarów opracowywane są inicjatywy mające na celu wzmacnianie roli Spółki jako odpowiedzialnego podmiotu gospodarczego, który w wyniku fuzji stał się jednym z największych podmiotów ubezpieczeniowych na rynku.

Spółka sukcesywnie modyfikuje oraz wprowadza do oferty nowe produkty ochronne. W 2024 r. spółka wdrożyła nową wersję indywidualnego produktu ochronnego z szeroką paletą ubezpieczeń dodatkowych dedykowanego dla tzw. grup otwartych. Wdrożenie tego produktu zwiększyło konkurencyjność spółki na rynku, umożliwiając dotarcie do nowych segmentów klientów oraz wyróżnienie się w ofercie wobec konkurencji. Nowy produkt przyczynił się również do realizacji planów sprzedażowych zwiększając zarówno wolumen sprzedaży, jak i przychody spółki.

Spółka odnotowała dodatni wynik finansowy na poziomie przekraczającym wartości planowane.

4.2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI / ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU

4.2.1. WOJNA PRZECIW UKRAINIE

Dominującym zewnętrznym czynnikiem, który zdeterminował wydarzenia w 2024 roku pozostawała wojna prowadzona przez Rosję przeciw Ukrainie. Po silnych wstrząsach ekonomicznych, które miały miejsce w 2022 roku, nastąpiło odreagowanie i uspokojenie nastrojów. W 2024 roku nastąpiła dalsza dezinflacja, która pozytywnie przełożyła się na środki własne spółki i wypłacalność. Problemem pozostaje kondycja europejskiej gospodarki, w szczególności niemieckiej, która jest daleka od dobrej, zaś dalsza poprawa koniunktury pozostaje niepewna.

Długotrwała stagnacja bądź recesja, jeśli taka nastąpi na skutek zakończenia wojny w Ukrainie na warunkach dla niej niekorzystnych przełoży się negatywnie na kondycję finansową spółki, w szczególności jeśli towarzyszyć jej będzie podważanie jedności i zdolności odstraszania NATO wobec gróźb ze strony Rosji. W roku 2024 te negatywne efekty nie wystąpiły, lecz scenariusz wysokiej niepewności politycznej w Europie Środkowej pozostaje istotnym ryzykiem dla kondycji finansowej spółki.

5. GŁÓWNE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ DZIAŁALNIA NA RZECZ JAKOŚCI OBSŁUGI

5.1. PRODUKTY

Miniony rok był okresem kontynuacji rozwoju oferty produktowej Spółki. Spółka wdrożyła nową wersję indywidualnego produktu ochronnego z szeroką paletą ubezpieczeń dodatkowych dedykowanego dla tzw. grup otwartych. Jednocześnie oferta Spółki była na bieżąco aktualizowana i dostosowywana do oczekiwań rynku m.in. poprzez odświeżenie produktu na życie i dożycie oraz wprowadzenie nowych ubezpieczeń dodatkowych do produktów indywidualnych. Spółka dostosowała również produkty bancassurance do Rekomendacji U oraz poszerzyła współpracę w zakresie bancassurance w obszarze dodatkowych produktów.

5.2. PRZEWIDYWANE WARUNKI DZIAŁANIA

Spółka przewiduje na lata 2025 - 2026 dalszy rozwój oferty tradycyjnych ubezpieczeń na życie - w szczególności wprowadzenie nowego ochronnego ubezpieczenia terminowego oraz modyfikację obecnych umów dodatkowych na życie i zdrowie a także wprowadzenie palety nowych umów dodatkowych na zdrowie. Planowany jest również dalszy rozwój produktów typu grupy otwarte oraz produktów grupowych (modyfikacje obecnych produktów zapewniające konkurencyjność produktu na rynku). Spółka zakłada również rozwój oferty bancassurance, szczególnie produktów oferowanych dla banków spółdzielczych. Ponadto spółka przewiduje modyfikację oferty inwestycyjnej, dostępnej zarówno w ramach produktów z UFK będących w ofercie spółki jak i portfela umów zawartych przed 2022 rokiem.

5.3. DYSTRYBUCJA

Spółka w 2024 roku kontynuowała działania zaplanowane w łączących się podmiotach, które były ze sobą spójne. Podstawowymi działaniami realizowanymi przez Spółkę było utrzymanie i kontynuowanie zrównoważonego wzrostu poprzez zdywersyfikowane kanały sprzedaży na co pozytywny wpływ miało połączenie. Spółka realizowała cele dystrybucyjne poprzez wykorzystanie głównie terminowych ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń na życie ze zwrotem składki oraz ubezpieczeń grupowych dodatkowo uzupełniając do oferty ubezpieczeń inwestycyjnych.. Spółka dystrybuowała ubezpieczenia poprzez własnych agentów, w zewnętrznym kanale multiagencyjnym, banków komercyjnych, banków spółdzielczych, spółdzielczych kas oszczędnościowo kredytowych oraz pośredników kredytowych. Spółka nadal pozyskuje nowych partnerów dystrybucyjnych wykorzystując rekomendacje zebrane podczas współpracy w latach poprzednich oraz zapewniając oczekiwaną jakość obsługi oraz wartość produktową dla klientów Spółki i dystrybutora.

5.4. DZIAŁANIA MARKETINGOWE, AKCJE SPONSORINGOWE

W zw. z planowanym połączeniem 3 podmiotów, spółka prowadziła ograniczoną aktywność marketingową. Prowadzone działania koncentrowały się przede wszystkim na wsparciu sprzedaży oraz promowaniu marki poprzez działania w social mediach.

5.5. NAGRODY, WYRÓŻNIENIA, MIEJSCA W RANKINGACH

W 2024 roku Spółka nie występowała o przyznanie nagród ani nie brała udziału w inicjatywach rankingowych.

5.6. WAŻNE WYDARZENIA, PROJEKTY I INWESTYCJE

W roku 2024 najważniejszym projektem realizowanym przez Spółkę była fuzja trzech towarzystw ubezpieczeniowych.

28 lutego został złożony plan połączenia zgodnie, z którym 1 października 2024 r. Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (dalej: Aegon) oraz Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej: Vienna Life) połączyły się z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej również: Compensa Życie).

Połączenie spółek odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Aegon i Vienna Life, jako spółek przejmowanych, do Compensy Życie jako spółki przejmującej zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Spółka przejmująca, czyli Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group, zmieniła nazwę na Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group.

W następstwie połączenia w Spółce został rozpoczęty projekt migracji systemów IT od docelowej architektury, który został rozpisany na lata 2024-2027.

5.7. REALIZACJA CELÓW SPOŁECZNYCH

W ramach działań społecznej odpowiedzialności biznesu w 2024 roku spółka zrealizowała następujące działania:

- W obszarze ochrony środowiska:
 - Działania skoncentrowane na sprzątaniu lasów, parków i terenów zielonych na terenie całego kraju. Działania obejmowały współpracę z lokalnymi jednostkami terenowymi.
 - Sadzenie drzew, akcje, które skutkowały posadzeniem kilku tysięcy drzew za każdym razem.
- Zbiórki charytatywne:
 - Kolejny rok z Fundacją Happy Kids, pracownicy spółki przygotowali na licytację własnoręcznie przygotowane ozdoby świąteczne.
 - Kiermasz bożonarodzeniowy, podczas którego pracownicy mogli zakupić świąteczne dekoracje.

Środki zebrane z obu akcji zostały przekazane Fundacji w ramach darowizny, i zostaną wykorzystane zgodnie ze statutem Fundacji.

- Akcje charytatywne:
 - Wsparcie ośrodka wychowawczo-opiekuńczego w Bartoszycach. Pracownicy spółki po raz 12 zorganizowali akcję bożonarodzeniową dla wychowanków ośrodka w Bartoszycach.
- Pozostałe akcje społeczne:
 - Bieg po Nowe Życie, wsparcie dużej kampanii społecznej promującej transplantologię i budowanie świadomości na temat transplantacji organów, którą spółka wspierała od 2020 roku.
 - Zbiórka krwi, pracownicy co roku biorą udział w zbiórce krwi organizowanej wraz z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa.
 - Współpraca z Fundacją Sarcoma, przygotowywanie przez pracowników pakietów startowych dla zawodników, biorących udział w biegu charytatywnym Onkobieg, na rzecz pomocy osobom chorym onkologicznie.

6. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

6.1. WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA I INICJATYWY KADROWE

Na koniec 2024 roku Spółka zatrudniała 544 pracowników. Przeciętne zatrudnienie w tym roku wyniosło 521,71 etatów. W 2024 roku zatrudniono 62 pracowników. Stosunek pracy rozwiązano z 304 osobami - większość z tych osób nadal zatrudnianych w innych spółkach Grupy VIG. Wysoki poziom fluktuacji był wynikiem zmian organizacyjnych i strukturalnych spółki: od 01.07.2024 r. uporządkowaniem podziału etatów między współpracującymi spółkami w Grupie VIG, wynikającym z planowanego projektu połączenia spółek Life, zaś od 01.10.2024 r. na połączeniu spółek: Vienna Life TU na Życie SA Vienna Insurance Group, Aegon TU na Życie SA I Compensa TU na Życie SA Vienna Insurance Group.

W połączonej spółce pod nazwą Vienna Life TU na Życie SA Vienna Insurance Group zaoferowano pracownikom szereg benefitów, pakietów ochrony i wsparcia między innymi takich jak: opieka medyczna, ubezpieczenie, nieoprocentowane pożyczki, pakiet socjalny w ramach ZFŚS.

Dodatkowo Spółka wspierała angażowanie się swoich pracowników w działania związane z wolontariatem. W 2024 roku 60% pracowników poświęciła swój czas na pomoc potrzebującym w ramach akcji Social Active Day. Pracownicy Spółki również, jak co roku, ufundowali i przekazali prezenty bożonarodzeniowe dzieciom z Domu Dziecka w Bartoszychach.

6.2. SZKOLENIA I ROZWÓJ

W 2024 roku pracownicy aktywnie uczestniczyli w różnorodnych formach szkoleń, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, obejmujących szkolenia zamknięte dedykowane dla grup pracowniczych, jak również otwarte – dostępne dla szerszego grona uczestników. Łączna liczba godzin szkoleniowych zrealizowanych przez pracowników na wszystkich szczeblach organizacji wyniosła 5 168 godzin, co potwierdza duże zaangażowanie w rozwój kompetencji zawodowych.

Szkolenia były realizowane w obszarach dostosowanych do potrzeb poszczególnych zespołów, zarówno w zakresie podnoszenia kwalifikacji specjalistycznych, jak i rozwijania kompetencji miękkich. W aktywnościach szkoleniowych uczestniczyli pracownicy sprzedaży, którzy zrealizowali łącznie 2 336 godzin; a także pozostałe zespoły, które wzięły udział w szkoleniach o łącznym wymiarze 2 832 godzin.

Istotnym aspektem polityki rozwojowej Spółki jest równość dostępu do szkoleń dla wszystkich pracowników - udział kobiet w całkowitej liczbie godzin szkoleniowych wyniósł 58% a mężczyzn 42%.

Dzięki szerokiej ofercie szkoleń oraz aktywnemu uczestnictwu pracowników, organizacja konsekwentnie wspiera rozwój kompetencji, co przekłada się na podnoszenie jakości pracy.

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM – PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA ORAZ STRUKTURA RYZYK

Spółka w 2024 roku dokonała przeglądu ramowych dokumentów systemu zarządzania ryzykiem. Pod koniec roku Zarząd zatwierdził aktualizację Strategii Zarządzania Ryzykiem („Strategia”), która została przedłożona Radzie Nadzorczej i przez nią zatwierdzona.

W ramach Strategii zdefiniowano kluczowe działania na najbliższe lata w ramach zgodne ze strategią biznesową Towarzystwa:

- Udział w rynku w TOP 4 ubezpieczycieli
- Lider technologii i jakości
- Pierwszy wybór dla Klientów, Partnerów i Pracowników

Aby osiągnąć strategiczne założenia określone powyżej, Towarzystwo ustaliło kluczowe cele na 2025 r., z uwzględnieniem projekcji na lata 2026-2027:

- Wzrost składki przypisanej o 27%
- 5,5% wzrostu dla portfela grupowego
- Wysoki poziom zysku brutto NGAAP na poziomie 78.7 mln zł
- Wysoki poziom zysku brutto IFRS na poziomie 91.5 mln zł
- Redukcja wskaźnika kosztów w składce przypisanej do poziomu 10%
- Minimalizacja ryzyka operacyjnego związanego z projektem integracji operacyjnej po fuzji

Zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem opera się na trzech filarach:

- Apetycie na ryzyko
- Procesach zarządzania ryzykiem
- Obszarach zarządzania ryzykiem

Kluczowe oświadczenia w zakresie apetytu na ryzyko zdefiniowane następująco:

Osiągnięcie ukierunkowanych wyników finansowych poprzez długofalowy rozwój wzrostu przychodów i satysfakcjonujący poziom rentowności.	• 3-letnia średnia roczna dynamika składki powyżej wartości rynkowej • Redukcja wskaźnika kosztów do GWP do poziomu 10% • Wynik finansowy brutto wg NGAAP i IFRS zgodny z planem finansowym.
Zachowanie adekwatności kapitałowej poprzez utrzymywanie odpowiedniego kapitału.	• Współczynnik wypłacalności nie jest niższy niż 175%.
Ochrona wartości firmy przed ryzykami, które powodują straty w jej wartości.	• Minimalna tolerancja dla ryzyka, które w istotny sposób osłabia reputację Towarzystwa i/lub Vienna Insurance Group • Realizacja projektów oraz inicjatyw mających na celu podnoszenie pozytywnych doświadczeń klienta • Realizacja projektu migracji systemów IT w sposób pozwalający adekwatnie zarządzać ryzykiem operacyjnym
Zarządzanie ryzykiem zrównoważonego rozwoju	• Udział inwestycji na udziale własnym w firmach działających w sektorze paliw kopalnych poniżej 0,25%

Ponadto strategia opisuje możliwe podejście do danego ryzyka lub danej klasy ryzyk w Spółce.

- Podejmowanie większego ryzyka: aktywne szukanie możliwości zwiększenia ryzyka w celu zwiększenia zysku. Ta strategia nie dotyczy ryzyka operacyjnego.
- Akceptacja ryzyka: ryzyko na właściwym poziomie, kontrole działają właściwie, mało prawdopodobne, aby akcje mitygujące były potrzebne. Akceptujemy zwiększenie rozmiaru ryzyka, jeśli się pojawi możliwość zwiększenia zysku.
- Unikanie ryzyka: kontrole dotyczące ryzyka powinny być poprawione, a ryzyko musi być monitorowane. Jeśli istnieje obawa przekroczenia limitu. Unikamy zwiększenia ryzyka.
- Redukcja ryzyka: niezbędne są aktywne działania oraz znacząca poprawa działań kontrolnych prowadzące do redukcji ryzyka.

Strategia uwzględnia również ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (ESG).

- Ryzyka ESG są identyfikowane i mierzone corocznie
- Ryzyka ESG powinny być w miarę możliwości mapowane do kategorii ryzyk i uwzględniane w procesie akceptacji ryzyka

Strategia nie zakłada aktywnego poszukiwania ryzyk ESG zaś w obszarach gdzie jest to racjonalne kosztowo jego aktywną mitygację.

Równolegle do strategii zarządzania ryzykiem w jednostce jest realizowana strategia inwestycyjna, która zakłada określone limity dla poszczególnych typów aktywów co w połączeniu ze zdefiniowanym w ramach strategii zarządzania ryzykiem apetytem na ryzyko rynkowe stanowi całościowe spektrum zarządzania ryzykiem finansowym. Celem Spółki w ramach zarządzania ryzykiem finansowym jest maksymalizacja zysku przy zachowaniu akceptowalnie niskiej zmienności poprzez inwestowanie w bezpieczne i płynne papiery skarbowe. Spółka nie planuje realizacji transakcji wymagających stosowania zabezpieczeń.

Rok 2024 przyniósł poprawę pozycji wypłacalnościowej każdej z łączących, która została dodatkowo wzmocniona na skutek połączenia.

8. ŁAD KORPORACYJNY

Spółka, respektując obowiązujące regulacje prawne, stanowisko Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia, wyraziła wolę stosowania zasad ładu korporacyjnego, zebranych w dokumencie „Zasady ładu dla instytucji nadzorowanych” wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. („Zasady ładu”) w jak najszerszym możliwym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

Informacja o stosowaniu Zasad ładu przez Spółkę zamieszczona jest na stronie internetowej Spółki (www.viennalife.pl).

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 03 kwietnia 2024 roku dokonała oceny stosowania Zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w 2023 roku na podstawie Oświadczenia Zarządu o stosowaniu Zasad ładu korporacyjnego, przyjętego uchwałą Zarządu Nr 9/03/2024 z dnia 18 marca 2024 r.

Informacja o stosowaniu Zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę oraz wyniki oceny, dokonanej przez Radę Nadzorczą zostały udostępnione na stronie internetowej www.viennalife.pl.

9. DODATKOWE INFORMACJE

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka nie posiada oddziałów.

Spółka działa na podstawie prawa polskiego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości oraz przepisów wydanych na jej podstawie, w tym rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z dnia 12 kwietnia 2016 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 562).

1 stycznia 2025 r. weszła w życie ustawa zmieniająca Ustawę o rachunkowości z 6 grudnia 2024 r., wprowadzająca zmiany wpływające na rachunkowość oraz sprawozdawczość finansową za rok obrotowy 2024 r. Obejmują one m.in. wdrożenie dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive) oraz atestacji tej sprawozdawczości.

Na podstawie art. 63 ust. 1 pkt 2 ppkt a) – c) Spółka ujawnia następujące informacje:

- a) Spółka korzysta ze zwolnienia z samodzielnego raportowania zrównoważonego rozwoju,
- b) jednostką dominującą, która sporządza sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej jest VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe z siedzibą w Wiedniu,
- c) sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jednostki dominującej wraz ze sprawozdaniem z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej zostanie udostępnione na stronie internetowej Spółki, tj.: <https://viennialife.pl/o-nas/vienna-life-tunz/sprawozdania-i-raporty/> Jednocześnie ww. sprawozdanie będzie dostępne na stronie internetowej jednostki dominującej pod adresem: <https://group.vig/en/investor-relations/results-reports/>.

Spółka monitoruje projekt rekomendacji dla zakładów ubezpieczeń dotyczących dystrybucji ubezpieczeń. Proponowane regulacje mają charakter przekrojowy i wpływają istotnie na sprzedaż oraz produkt. Zasadnicze zagadnienie to „wartość dla klienta”, ale projekt ma również znaczenie między innymi dla procesu oceny odpowiedniości produktu dla klienta, nadzoru dystrybutorów, współpracy z brokerami, szkoleń zawodowych, raportowania do Rady Nadzorczej.

Spółka działa na podstawie prawa polskiego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości oraz przepisów wydanych na jej podstawie, w tym rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z dnia 12 kwietnia 2016 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 562).

Niniejsze sprawozdanie z działalności jednostki dołącza się do rocznego Sprawozdania Finansowego Spółki zgodnie z art. 45 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora odpowiedzialnego za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

10. DODATKOWE UJAWNNIENIA

10.1. SPORY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka była stroną pozwaną w indywidualnych sprawach sądowych, o łącznej wartości przedmiotu sporu 26 047 tys. zł (bez odsetek i kosztów zastępstwa procesowego), wobec 30 038 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka utworzyła odpowiednie rezerwy na potencjalne wypłaty roszczeń oraz koszty obsługi prawnej.

10.2. POSTĘPOWANIE ADMINISTRACYJNE PROWADZONE PRZEZ PREZESA URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Spółka wykonuje bez przeszkód decyzję Prezesa UOKiK z dnia 3 lipca 2023 r. nr DOZIK-7/2023 zgodnie z jej treścią.

10.3. UWARUNKOWANIA RYNKOWE I ZMIANY PRZEPISÓW PRAWA

W 2024 r. Spółka monitorowała oraz realizowała w ramach grupy kapitałowej unijne regulacje dotyczące zrównoważonego finansowania przedsiębiorstw.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje nowe informacje, co do wydarzeń na rynku ubezpieczeń na życie, związanych ze wskazanymi powyżej kwestiami, jak również obserwuje na bieżąco liczbę reklamacji i skarg oraz pozwów zgłaszanych do Spółki.

Niniejsze sprawozdanie składa się z 29 kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 31 marca 2025 r.

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Tomasz Borowski
Prezes Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Konrad Kluska
Członek Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Michael Müller
Członek Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Andrzej Płachta
Członek Zarządu

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Piotr Tański
Członek Zarządu