

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ INTER POLSKA S.A.
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Spis treści

PODSUMOWANIE	5
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	7
A.1 Działalność	7
A.1.1 Dane INTER	7
A.1.2 Istotne zdarzenia gospodarcze w okresie sprawozdawczym.....	8
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.2.1. Zagregowane informacje na temat wyników z działalności operacyjnej	9
A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe	9
A.2.3. Podział na obszary geograficzne	10
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	10
A.3.1 Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej.....	10
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.....	12
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	13
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	13
A.4.1 Pozostałe przychody i koszty.....	13
A.5 Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania.....	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	14
B.1.1 Organizacja rady nadzorczej INTER.....	14
B.1.2 Organizacji zarządu INTER	14
B.1.3 Organizacja komitetów INTER.....	15
B.1.4 Organizacja funkcji kluczowych	16
B.1.5 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje	18
B.1.6 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	19
B.1.7 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania	20
B.1.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER.....	20
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.2.1 Wykaz osób w INTER odpowiedzialnych za kluczowe funkcje.....	22
B.2.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.2.3 Ocena kompetencji i reputacji.....	22
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	23
B.3.1 System zarządzania ryzykiem	23
B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem	24
B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności.....	26
B.4 System kontroli wewnętrznej	28
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej INTER.....	28
B.4.2 Opis realizacji funkcji zgodności z przepisami INTER	29
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	29
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER.....	29
B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER.....	29
B.6 Funkcja aktuarialna.....	30
B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER	30
B.7 Outsourcing	31
B.7.1 Opis zasad outsourcingu stosowanych przez INTER.....	31

B.7.2	Outsourcing podstawowych i ważnych funkcji oraz czynności operacyjnych w INTER.....	32
B.8	Wszelkie inne informacje	32
C.	Profil ryzyka	32
C.1	Ryzyko aktuarialne	32
C.1.1	Opis istotnych ryzyk.....	32
C.1.2	Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	33
C.1.3	Opis istotnych koncentracji ryzyka.....	33
C.1.4	Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	33
C.2	Ryzyko rynkowe	34
C.2.1	Opis istotnych ryzyk.....	34
C.2.2	Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	34
C.2.3	Opis istotnych koncentracji ryzyka.....	34
C.2.4	Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	34
C.3	Ryzyko kredytowe	35
C.3.1	Opis istotnych ryzyk.....	35
C.3.2	Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	35
C.3.3	Opis istotnych koncentracji ryzyka.....	35
C.3.3.1	Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	35
C.4	Ryzyko płynności.....	35
C.4.1	Opis istotnych ryzyk.....	35
C.4.2	Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	35
C.4.3	Opis istotnych koncentracji ryzyka.....	35
C.4.4	Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	36
C.4.5	Określenie łącznej kwoty oczekiwanego zysku z przyszłych składek.....	36
C.5	Ryzyko operacyjne	36
C.5.1	Opis istotnych ryzyk.....	36
C.5.2	Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	37
C.5.3	Opis istotnych koncentracji ryzyka.....	37
C.5.4	Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka.....	37
C.6	Pozostałe istotne ryzyka	37
C.7	Wszelkie inne informacje	38
C.7.1	Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości	38
C.7.2	Zapewnienia zgodności inwestycji INTER z zasadą „ostrożnego inwestora”	40
C.7.3	Wszystkie inne informacje	41
D.	Wycena do celów wypłacalności.....	42
D.1	Aktywa	42
D.1.1	Informacje dotyczące wyceny aktywów	42
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	47
D.2.1	Informacje na temat wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.....	47
D.2.2	Rodzaje rezerw.....	47
D.2.3	Segmentacja zobowiązań.....	47
D.2.4	Granice kontraktu	48
D.2.5	Główne metody stosowane do obliczeń rezerw.....	48
D.2.6	Główne założenia stosowane do obliczeń rezerw	48
D.2.7	Oceny eksperckie	48
D.2.8	Poziom niepewności	49
D.2.9	Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych	49
D.2.10	Opis kwot należnych z tytułu umów reasekuracji.....	52
D.2.11	Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.....	52
D.2.12	Margines ryzyka.....	52
D.3	Inne zobowiązania.....	52
D.3.1	Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	52
D.4	Alternatywne metody wyceny	55

D.4.1	Wskazanie aktywów i zobowiązań, do których stosuje się alternatywne metody wyceny	55
D.4.2	Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny.....	55
D.4.3	Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny.....	55
D.4.4	Ocenę poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów	55
D.5	Wszelkie inne informacje	56
E.	Zarządzanie kapitałem	56
E.1	Środki własne	56
E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi	56
E.1.2	Struktura, wysokość i jakość środków własnych.....	57
E.1.3	Wyjaśnienie różnic pomiędzy kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami	57
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	58
E.2.1	Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego	58
E.2.2	Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka.....	59
E.2.3	Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej	59
E.2.4	Stosowanie parametrów specyficznych	59
E.2.5	Kwota narzutu kapitałowego	59
E.2.6	Dane wejściowe wykorzystywane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	59
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	60
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	60
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	60
E.6	Wszelkie inne informacje	60
ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA.....		61

Używane skróty

BAK - Biuro Aktuarialne i Reasekuracji

BAW - Biuro Audytu Wewnętrznego

BCT - Biuro Controllingu

BFA - Biuro Finansów

BPR - Biuro Prawne i Compliance

BSCR (Basic Solvency Capital Requirement) - podstawowy wymóg wypłacalności

BZR - Biuro Zarządzania Ryzykiem

EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) - Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych

HRG - Jednorodna Grupa Ryzyka

IBNR – zdarzenie ubezpieczeniowe zasądzone, ale niezgłoszone

IMMMR - Identyfikacja, Pomiar, Monitorowanie i Raportowanie ryzyka (Identification, Measurement, Monitoring and Reporting)

INTER - Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

KSH – Kodeks Spółek Handlowych

Linia biznesowa OC - ubezpieczenia OC ogólnej, w tym OC medyczne

Linia biznesowa OiZ - ubezpieczenia osobowe i zdrowotne;

Linia biznesowa MiP - ubezpieczenia majątkowe i pozostałe;

MSSF - Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

NNW – następstwa nieszczęśliwych wypadków

Okres sprawozdawczy: okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2016 roku

Okres porównawczy: okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2015 roku

OPZW - Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności

ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) – proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń

PSR (Polskie Standardy Rachunkowości) - zasady rachunkowości ujęte w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniach wykonawczych

R2C - System komputerowy służący do rejestracji, agregacji i prezentacji ryzyk

RBNP (Reported but Not Paid) – rezerwa na świadczenia zgłoszone ale nie wypłacone

Rozporządzenie delegowane - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12)

SCR (Solvency Capital Requirement) - Kapitałowy wymóg wypłacalności

SKW - System Kontroli Wewnętrznej

Sprawozdanie - Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ INTER POLSKA S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

SST - Testy stresu i analiza scenariuszy

TFI - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej - ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844. z późn. zm.)

WII - System pomiaru wypłacalności oparty o dyrektywę Wypłacalność II i powiązane akty prawne

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne

W okresie sprawozdawczym INTER koncentrował swoje działania na realizacji założeń strategicznych, w tym zwiększeniu przypisu w strategicznych dla INTER obszarach działalności, poprawieniu rentowności INTER i poprawianiu efektywności kosztowej we wszystkich obszarach działalności INTER.

W okresie sprawozdawczym INTER utrzymywał stabilną pozycję rynkową i wyniki operacyjne. Składka przypisana brutto wzrosła o 2%, a zysk netto wyniósł 4 053 tys. zł. Szkodowość pozostaje w przedziale 50-51% zaś wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej w przedziale 52-53%.

Wynik działalności lokacyjnej wyniósł 7 563 tys. zł, a średnioroczna stopa zwrotu z lokat wyniosła 3,53%. Celem nadrzędnym polityki lokacyjnej było bezpieczeństwo inwestycji. W okresie sprawozdawczym działalność lokacyjna koncentrowała się na dłużnych papierach wartościowych skarbu państwa, listach zastawnych, papierach komercyjnych za pośrednictwem inwestycji w fundusze pieniężne oraz depozytach bankowych.

System zarządzania

Zgodnie ze strategią działania INTER jest ubezpieczycielem działającym w sektorze ubezpieczeń medycznych, majątkowych i zdrowotnych. System zarządzania w INTER funkcjonuje z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki INTER. INTER posiada odpowiednią i przejrzystą strukturę organizacyjną, w której zakresy odpowiedzialności są jasno przypisane i odpowiednio podzielone oraz skuteczny system zapewniający przekazywanie informacji.

INTER posiada sporządzone na piśmie zasady dotyczące poszczególnych elementów systemu zarządzania. Dokumentacja ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd w formie uchwały. INTER dokonuje przeglądu tych zasad co najmniej raz w roku. Zasady te są dostosowywane do istotnych zmian w systemie zarządzania lub obszarze, którego dotyczą.

W okresie sprawozdawczym Zarząd INTER zatwierdził zmiany w systemie zarządzania dotyczące wprowadzenia nowych aktów normatywnych w zakresie: polityki zarządzania jakością danych, polityki zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności, regulacji w sprawie zarządzania produktem, strategii zarządzania ryzykiem, regulacji w sprawie zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych, polityki bezpieczeństwa danych osobowych oraz regulacji w sprawie systemu zarządzania.

Ponadto zostały zaktualizowane regulacje dotyczące: zasad sporządzania bilansu ekonomicznego, zasad zarządzania ryzykiem finansowym, zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń, regulacji w sprawie przyjmowania oraz rozpatrywania skarg i reklamacji oraz planu awaryjnego.

Poza w/w zmianami i aktualizacjami w okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu INTER, została powołana Rada Nadzorcza nowej kadencji oraz powołano Komitet ds. ryzyka. Zmiany te spowodowały również zmianę schematu organizacyjnego i aktualizację regulaminu organizacyjnego INTER.

Profil ryzyka

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady wyceny ryzyka zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku. INTER wycenia ryzyka zgodnie z formułą standardową na początek okresu sprawozdawczego i na koniec każdego kwartału kalendarzowego, a także sporządza raz do roku 5-letnią projekcję i ocenę własnych potrzeb w zakresie wypłacalności (ORSA). Proces ORSA za 2016 rok nie wykazał konieczności zwiększenia wymagań kapitałowych ponad wartości wynikające z zastosowania formuły standardowej.

Wycena do celów wypłacalności

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady wyceny zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku. Wycena dla celów wypłacalności obejmuje przede wszystkim wycenę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych według metodyki najlepszego oszacowania wraz z dostosowaniem innych pozycji bilansowych do założeń tej metody; wycenę rynkową lokat, środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych; obliczenie przejściowych różnic podatkowych ze względu na zmianę zasad wyceny aktywów i pasywów. INTER nie sporządza sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dla pozostałych pozycji bilansu INTER wykazuje je zgodnie ze stosowanymi zasadami

sporządzania sprawozdań finansowych opartymi o ustawę o rachunkowości i rozporządzenia wykonawcze, gdyż w ocenie INTER wartość tych pozycji odpowiada wartości według zasad Solvency II.

Zarządzanie kapitałem

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady zarządzania kapitałem zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku. Jedynymi źródłami środków własnych służących do pokrycia wymogów kapitałowych INTER są w pełni opłacony kapitał akcyjny i rezerwa uzgodnieniowa (nadwyżka wyceny aktywów nad wyceną pasywów, dokonana według zasad Wyplacalność II pomniejszona o wartość opłaconego kapitału akcyjnego). INTER nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2016. Całość środków na pokrycie wymogów kapitałowych klasyfikowana jest w najwyższej, 1 kategorii.

Dodatkowe ujawnienia

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

- ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. z 2015 roku poz. 1844 z późniejszymi zmianami);
- rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku (Dz. U. UE L.12) uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Wartości oraz ich sumy oparte są o dane źródłowe wyrażane z dokładnością do groszy, ale prezentowane z użyciem zaokrąglenia pełnych tysięcy złotych. Powyższe zasady prezentacji wartości i ich sum mogą skutkować nieprawidłowością sumowania kwot widocznych w sprawozdaniu, z błędem zależnym od liczby sumowanych pozycji i nie przekraczającym pięciu jednostek.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Dane INTER

Nazwa i forma prawna	Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska Spółka Akcyjna (zwana dalej INTER)
Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego Plac Powstańców Warszawy 1 skr. poczt. 419 00-950 Warszawa 1
Nazwa i dane kontaktowe organu sprawującego nadzór nad grupą	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108 53117 Bonn Postfach 1253 53002 Bonn
Imię i nazwisko oraz dane kontaktowe biegłego rewidenta	Wojciech Soleniec Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Udziałowcy posiadający znaczne pakiety akcji	Właścicielem 100 procent akcji INTER jest INTER Beteiligungen AG, adres: Erzbergerstrasse 9-15, 68165 Mannheim
Pozycja w prawnej strukturze grupy	INTER należy do grupy ubezpieczeniowej w której ostateczną jednostką nadrzędną jest towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych INTER Versicherungsverein aG. adres centrali: Erzbergerstrasse 9-15, 68165 Mannheim INTER Versicherungsverein aG jest właścicielem 100% akcji spółki INTER Beteiligungen AG, która jest właścicielem 100% akcji INTER
Istotne linie biznesowe <i>Linie biznesowe WII – linie biznesowe określone w załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r.</i> <i>Grupy PSR - grupy ubezpieczeń określone w dziale II załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej</i>	OC: ubezpieczenia OC ogólnej, w tym OC medyczne; - linie biznesowe WII: 8, 34 w części dotyczącej świadczeń rentowych dla OC ogólnego; - wartości PSR z grupy 13; OiZ: ubezpieczenia osobowe i zdrowotne; - linie biznesowe WII: 1 i 2; - wartości PSR z grup 1 oraz 2; MiP: ubezpieczenia majątkowe i pozostałe; - linie biznesowe WII: 4, 6, 7, 9, 12, 10, 11, 34 w części dotyczącej świadczeń rentowych dla OC komunikacyjnego; - wartości PSR: z grup 7, 8, 9, 10, 15, 16, 17, 18.
Istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność	INTER prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

A.1.2 Istotne zdarzenia gospodarcze w okresie sprawozdawczym

Wszelkie istotne zdarzenia gospodarcze i inne, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym i wywarły istotny wpływ na INTER:

- INTER utrzymuje pozycję rynkową, wykazując 3 % wzrost składki zarobionej na udziale własnym;
- spadek odszkodowań i świadczeń brutto o 11% w stosunku do okresu porównawczego;
- strata techniczna 1 853 tys. zł;
- zysk netto 4 053 tys. zł.

W roku 2016 Zarząd INTER pracował w następującym składzie:

Janusz Szulik - Prezes Zarządu;
Roberto Svenda - Członek Zarządu;
Jakub Świniarski - Członek Zarządu do dnia 30 czerwca 2016 roku;
Wioletta Rogosz - Członek Zarządu od dnia 1 lipca 2016 roku;
Piotr Bonarek - Członek Zarządu od dnia 1 lipca 2016 roku.

W okresie sprawozdawczym INTER koncentrował swoje działania na realizacji założeń strategicznych, w tym:

- zwiększeniu przypisu w strategicznych dla INTER obszarach działalności, w szczególności w ubezpieczeniach majątkowych oraz w ubezpieczeniach dla środowiska medycznego;
- poprawieniu rentowności INTER;
- zwiększeniu efektywności istniejących kanałów sprzedaży oraz włączaniu nowych;
- budowaniu marki i rozpoznawalności INTER w grupach docelowych;
- poprawianiu efektywności kosztowej we wszystkich obszarach działalności INTER;
- kształtowaniu prostych i przejrzystych wewnętrznych procesów INTER.

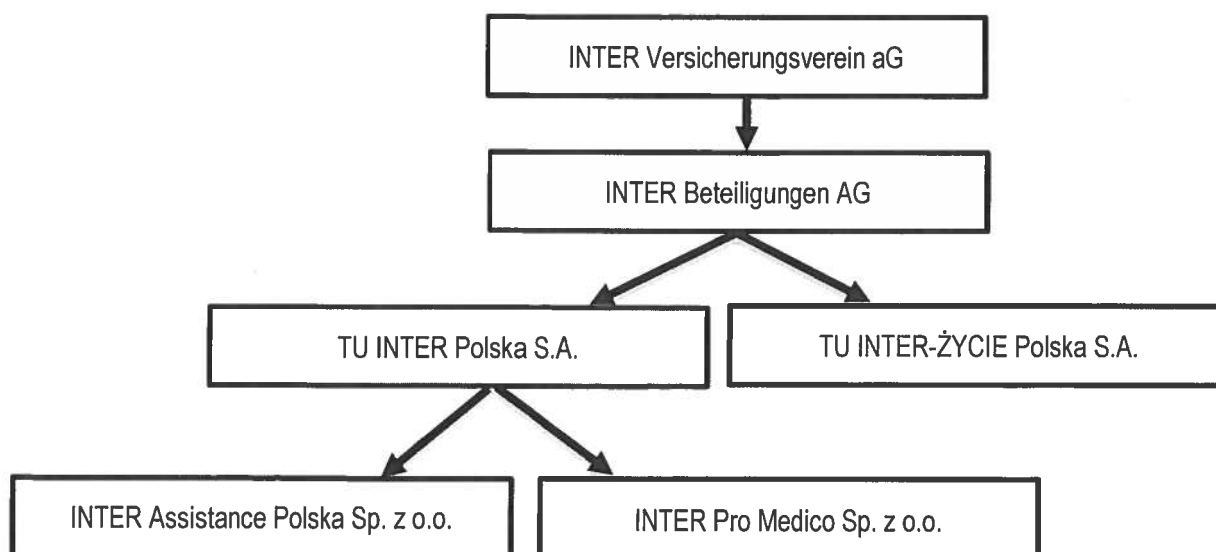
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa

INTER nie tworzy ubezpieczeniowej grupy kapitałowej oraz nie sporządza grupowego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej. INTER nie posiada zakładów powiązanych.

INTER należy do grupy ubezpieczeniowej, którym ostateczną jednostką nadrzędną jest towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych INTER Versicherungsverein aG, adres centrali: Erzbergerstrasse 9-15, 68165 Mannheim.

INTER Versicherungsverein aG jest właścicielem 100% akcji spółki INTER Beteiligungen AG, która jest właścicielem 100% akcji INTER.

Uproszczona struktura grupy INTER Versicherungsverein aG w zakresie dotyczącym INTER:



A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.2.1. Zagregowane informacje na temat wyników z działalności operacyjnej

Tabela 1: Podsumowanie wyniku finansowego INTER (tys. zł).

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Wynik z działalności operacyjnej	-80	-2 425
Wynik z działalności inwestycyjnej	7 056	7 563
Wynik z pozostałych rodzajów działalności	-9	-27
Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	1 386	1 058
Zysk netto	5 581	4 053

INTER odnotował 3% wzrost składki zarobionej na udziale własnym. Wynik z działalności operacyjnej uległ pogorszeniu o 2 346 tys. zł przede wszystkim ze względu na zmniejszenie pozytywnego wpływu zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) o 1 396 tys. zł, przy niewielkim wzroście szkodowości na udziale własnym z 50% w okresie porównawczym do 51% w okresie sprawozdawczym oraz wzrost wskaźnika kosztów działalności ubezpieczeniowej z 52,0% do 52,3%.

Rentowność lokat w okresie sprawozdawczym wyniosła 3,53% średniego stanu lokat obliczonego na bazie miesięcznej, w porównaniu do 3,73% w okresie porównawczym.

Wynik z pozostałych rodzajów działalności i wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych pozostają bez istotnego wpływu na wynik finansowy INTER, efektywna stopa podatkowa wynosi 20,7% w porównaniu do 19,9% w okresie porównawczym. INTER nie został objęty w 2016 roku podatkiem od niektórych instytucji finansowych.

A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe

Tabela 2: Główne pozycje rachunku technicznego INTER w podziale na linie biznesowe (tys. zł).

Okres sprawozdawczy:

Pozycja rachunku technicznego	OC	OiZ	MiP	RAZEM
I. Składki	29 012	26 233	30 272	85 517
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	283	125	165	573
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	211	176	163	550
IV. Odszkodowania i świadczenia	14 526	13 423	15 307	43 256
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	0	0	0	0
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	0	0	0	0
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	14 327	12 269	18 094	44 690
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	324	119	61	504
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	0	-18	61	43
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	329	740	-2 922	-1 853

Okres porównawczy:

Pozycja rachunku technicznego	OC	OiZ	MiP	RAZEM
I. Składki	30 098	23 363	29 567	83 028
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	328	91	147	566
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	251	187	207	645
IV. Odszkodowania i świadczenia	17 300	11 445	13 137	41 882
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	0	0	0	0
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	0	0	0	0
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	14 571	10 635	17 943	43 149
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	233	172	27	432
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	0	21	-1 374	-1 353
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	-1 426	1 366	189	129

INTER odnotował istotną poprawę rentowności portfela OC, dla którego szkodowość na udziale własnym spadła z 57,5% do 50,1%, przy 3,6% spadku składki zarobionej na udziale własnym.

Wynik na portfelu ubezpieczeń osobowych i zdrowotnych (OiZ) uległ pogorszeniu ze względu na wzrost szkodowości na udziale własnym z 49,0% do 51,2%, przy 12,3% wzroście składki zarobionej na udziale własnym.

Znacznemu pogorszeniu uległ wynik portfela ubezpieczeń majątkowych i pozostałych, ze względu na wzrost szkodowości na udziale własnym z 44,4% do 50,6%, przy 2,4% wzroście składki zarobionej na udziale własnym.

A.2.3. Podział na obszary geograficzne

INTER prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej

Tabela 3: Przychody z działalności inwestycyjnej w podziale na grupy aktywów (wartości w tys. zł):

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	263	0	0	0	263
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	6 130	25	0	0	6 155
Listy zastawne	214	0	0	0	214
Jednostki uczestnictwa	115	737	0	191	1 043
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	10	0	0	0	10
Pozostałe lokaty	2	0	0	0	2
Razem:	6 734	762	0	191	7 687

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	614	0	0	0	614
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	5 926	1	0	0	5 927
Listy zastawne	45	0	0	0	45
Jednostki uczestnictwa	113	220	0	548	881
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	19	0	0	0	19
Pozostałe lokaty	2	0	0	0	2
Razem:	6 719	221	0	548	7 488

Obligacje skarbowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu stanowią podstawową grupę lokat INTER. Rentowność portfela obligacji w okresie sprawozdawczym wyniosła 3,87%, w okresie porównawczym 4,58%. Wysoka rentowność portfela wynika z metody wyceny obligacji o stałym oprocentowaniu, klasyfikowanych jako trzymane do wykupu. Obligacje o zmiennym oprocentowaniu wyceniane są według wartości godziwej i charakteryzują się rentownością rynkową.

Jednostki uczestnictwa pieniężnych funduszy inwestycyjnych stanowią drugą co do wartości aktywów kategorię lokat INTER. Rentowność portfela jednostek TFI w okresie sprawozdawczym wyniosła 2,77%, w okresie porównawczym 2,26%.

INTER redukuje zaangażowanie środków w lokaty bankowe ze względu na relatywnie niski poziom oprocentowania lokat bankowych. Rentowność portfela lokat bankowych w okresie sprawozdawczym wyniosła 1,82%, w okresie porównawczym 2,07%.

Tabela 4: Koszty działalności inwestycyjnej w podziale na grupy aktywów (wartości w tys. zł):

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Razem
Depozyty	0	30	0	0	30
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	19	0	67	86
Listy zastawne	0	2	0	0	2
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0
Akcje i udziały	0	6	0	0	6
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0
Razem:	0	57	0	67	124

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Razem
Depozyty	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	16	0	19	35
Listy zastawne	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	40	0	0	40
Razem:	0	56	0	19	75

INTER odnotowuje niewielkie koszty działalności lokacyjnej, gdyż inwestuje wyłącznie w instrumenty niematerialne, unikając tym samym ponoszenia kosztów na utrzymanie fizycznych lokat, na przykład kosztów utrzymania nieruchomości.

A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

Tabela 5: Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (wartości w tys. zł):

Okres sprawozdawczy:

Zyski/Straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Zysk/Strata	Rezerwa/aktywa z tyt. podatku odroczonego	Razem
Udziały w jednostkach podporządkowanych	12	-2	10
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
Razem:	12	-2	10

Okres porównawczy:

Zyski/Straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Zysk/Strata	Rezerwa/aktywa z tyt. podatku odroczonego	Razem
Udziały w jednostkach podporządkowanych	4	-1	3
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
Razem:	4	-1	3

Kapitały własne z aktualizacji wycen na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 113 tys. zł, zaś na koniec okresu porównawczego 103 tys. zł.

INTER ujmuje w kapitale własnym zyski i straty wyłączenie wynikające z wyceny jednostek podporządkowanych. INTER na dzień bilansowy nie posiada aktywów klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

INTER nie dokonuje lokat w instrumenty sekurytyzowane.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

A.4.1 Pozostałe przychody i koszty

Tabela 6: Pozostałe przychody i koszty (wartości w tys. zł):

Pozostałe przychody i koszty	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Pozostałe przychody operacyjne	47	29
Pozostałe koszty operacyjne	56	56

Pozostałe przychody i koszty nie stanowią istotnego składnika wyniku finansowego INTER. Do pozostałych przychodów zaliczane są przychody z refakturowanych kosztów, dodatnie różnice kursowe, odsetki naliczone, rozwiązane rezerwy księgowe. Do pozostałych kosztów zaliczany jest koszt zakupów refakturowanych, ujemne różnice kursowe, odsetki zapłacone, rozwiązane rezerwy księgowe.

INTER nie posiada istotnych umów leasingowych.

A.5 Wszelkie inne informacje

Tabela 7: Pozostałe pozycje ogólnego rachunku wyników (wartości w tys. zł):

Pozostałe pozycje	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Zyski nadzwyczajne	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
Podatek dochodowy	1 386	1 058
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0

W okresie sprawozdawczym i porównawczym INTER nie odnotował strat i zysków nadzwyczajnych.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Organizacja rady nadzorczej INTER

Rada Nadzorcza INTER składa się aktualnie z trzech członków, z których wybrano Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza jest powołana i może zostać odwołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członków Rady Nadzorczej INTER powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 lata.

Do ogólnych kompetencji Rady Nadzorczej INTER należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością i interesami INTER oraz jej przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza może kontrolować każdy dział działalności INTER i żądać od Zarządu sprawozdań, wyjaśnień i protokołów Zarządu, dokonywać rewizji majątku, a także sprawdzać księgi i dokumenty.

Rada Nadzorcza INTER wykonuje zadania Komitetu Audytu. Komitet Audytu ma charakter doradczy oraz opiniotwórczy wobec Rady Nadzorczej i jest powoływany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza INTER składa się z trzech członków:

- Peter Thomas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Matthias Kreibich – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Holger Tietz – Członek Rady Nadzorczej.

Po dacie bilansowej, do daty sporządzenia Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej INTER.

B.1.2 Organizacji zarządu INTER

Opis najważniejszych funkcji i obowiązków Zarządu INTER

Zarząd INTER składa się z co najmniej dwóch członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza wybiera Prezesa Zarządu z grona członków Zarządu. Zarząd INTER kieruje całokształtem bieżącej działalności i reprezentuje ją na zewnątrz.

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. Zarząd składa się z czterech członków:

- Janusz Szulik – Prezes Zarządu;
- Roberto Svenda – Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem;
- Wioletta Rogosz – Członek Zarządu;
- Piotr Bonarek – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu INTER:

- dnia 30 czerwca 2016 roku pan Jakub Świniarski zakończył sprawowanie funkcji członka Zarządu;
- dnia 1 lipca 2016 roku pani Wioletta Rogosz rozpoczęła sprawowanie funkcji członka Zarządu;
- dnia 1 lipca 2016 roku pan Piotr Bonarek rozpoczął sprawowanie funkcji członka Zarządu.

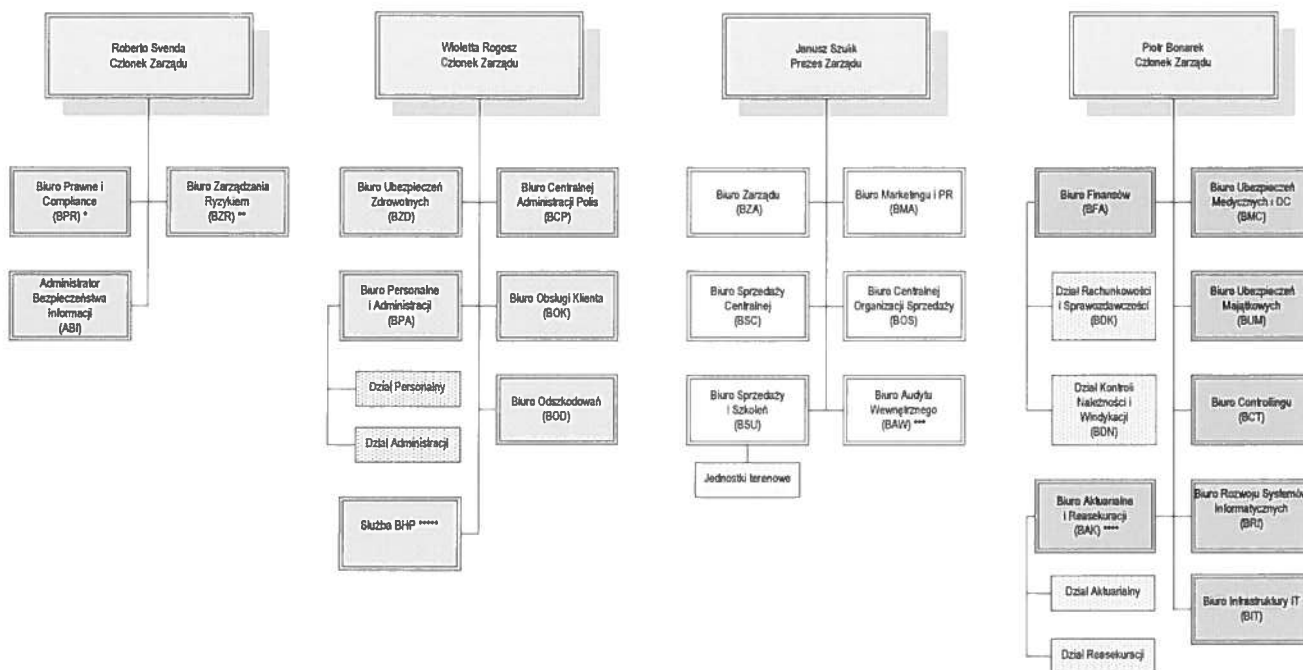
Po dacie bilansowej, do daty sporządzenia Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu INTER.

Opis podziału obowiązków między członków Zarządu INTER

Podział obowiązków i kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu INTER wynika z przyjętego przez Radę Nadzorczą aktualnego podziału kompetencji członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw INTER.

Schemat organizacyjny INTER przedstawiony jest poniżej:

Schemat organizacyjny
TU INTER Polska S.A.



* Osoba kierująca BPR nadzoruje również Funkcję Compliance, która raportuje do całego Zarządu.
 ** Osoba kierująca BZR nadzoruje również Funkcję Zarządzania Ryzykiem, która raportuje do całego Zarządu.
 *** Osoba kierująca BAW nadzoruje również Funkcję Audytu Wewnętrznego, która raportuje do całego Zarządu.
 **** Osoba kierująca BAI nadzoruje również Funkcję Aktuarialną, która raportuje do całego Zarządu.
 ***** 2 osoby z BPA działają również w ramach Służby BHP

B.1.3 Organizacja komitetów INTER

W INTER funkcjonują komitety:

- Komitet inwestycyjny;
- Komitet dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań;
- Komitet ds. ryzyka;
- Komitet ds. jakości danych.

W skład każdego z komitetów wchodzi członek Zarządu.

Komitet inwestycyjny

Komitet inwestycyjny działa na podstawie regulaminu działalności lokacyjnej uchwalonego przez Zarząd INTER. Jest to zespół koordynujący i nadzorujący działalność lokacyjną prowadzoną przez INTER. W ramach koordynacji działalności lokacyjnej do jego obowiązków należy analizowanie bieżącej sytuacji gospodarczej, sytuacji na rynkach kapitałowych w Polsce i za granicą oraz podejmowanie decyzji inwestycyjnych. W ramach nadzoru i kontroli działalności lokacyjnej do jego obowiązków należy w szczególności kontrolowanie realizacji procesu inwestycyjnego w INTER, kontrolowanie realizacji przyjętych celów inwestycyjnych, dokonywanie analizy wyników lokacyjnych INTER, monitorowanie przestrzegania ustalonych procedur w zarządzaniu aktywami INTER, kontrolowanie zgodności przestrzegania struktury portfeli z ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa oraz wewnętrznych regulacji w INTER.

Komitet dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań

Komitet dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań działa na podstawie regulaminu dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań uchwalonego przez Zarząd INTER. Jest to zespół koordynujący i nadzorujący proces dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań. W ramach koordynacji procesu do jego obowiązków należy podejmowanie decyzji w sprawie realizacji celów dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań. W ramach nadzoru do jego obowiązków należy w szczególności kontrolowanie realizacji procesu dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań w INTER.

Komitet ds. ryzyka

Komitet ds. ryzyka działa na podstawie polityki zarządzania ryzykiem uchwalonej przez Zarząd INTER. Głównym zadaniem Komitetu ds. ryzyka jest monitorowanie profilu ryzyka INTER, monitorowanie efektywności systemu zarządzania ryzykiem oraz wspieranie Zarządu w procesie podejmowania decyzji poprzez przygotowywanie rekomendacji działań. Komitet ds. ryzyka pełni także kluczową rolę w procesie komunikacji pomiędzy jednostkami organizacyjnymi zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem.

Komitet ds. jakości danych

Komitet ds. jakości danych jest to zespół powołany do koordynacji procesu zarządzania jakością danych w INTER. Zadaniem komitetu ds. jakości danych w tym zakresie jest opiniowanie i akceptacja wypracowywanych rozwiązań, ustalanie priorytetów oraz kierunków działań, co więcej – w przypadku błędów złożonych – ustalania ich przyczyn i podejmowania decyzji dotyczących sposobu ich poprawy. Do kompetencji Komitetu ds. jakości danych należy również zatwierdzanie listy właścicieli danych, akceptacja przypadków błędów wpisanych na listę odstępstw oraz sporządzanie pisemnego raportu dotyczącego oceny jakości danych. Posiedzenia Komitetu ds. jakości danych odbywają się przynajmniej raz na kwartał.

B.1.4 Organizacja funkcji kluczowych

Podział kompetencji oraz główne zadania poszczególnych jednostek organizacyjnych, osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób nadzorujących inne kluczowe funkcje określone są w odpowiednich regulacjach wewnętrznych. Podział obowiązków i kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu INTER wynika z przyjętego przez Radę Nadzorczą aktualnego podziału kompetencji członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw INTER.

INTER zapewnia, że osoby wykonujące i osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje spełniają następujące wymagania:

- posiadają kwalifikacje zawodowe, wiedzę i doświadczenie odpowiednie, aby umożliwić prawidłowe i ostrożne zarządzanie (kompetencje);
- są osobami uczciwymi i cieszącymi się nieposzlakowaną opinią (reputacją).

INTER informuje organ nadzoru o wszelkich zmianach w kręgu osób nadzorujących inne kluczowe funkcje, podając wszystkie informacje niezbędne do dokonania oceny, czy nowe osoby powołane na inne kluczowe funkcje spełniają wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje i związane z nimi ścieżki raportowania są zorganizowane w strukturze organizacyjnej w taki sposób, aby zapewnić brak jakichkolwiek wpływów, które mogłyby zakłócić zdolność danej kluczowej funkcji do wypełniania obowiązków w obiektywny, uczciwy i niezależny sposób. Osoby wykonujące czynności w ramach danej kluczowej funkcji mają prawo komunikować się z własnej inicjatywy z każdym pracownikiem INTER, dysponują niezbędnymi uprawnieniami, zasobami i doświadczeniem oraz mają nieograniczony dostęp do wszystkich istotnych informacji koniecznych do wykonywania swoich obowiązków. Osoby wykonujące czynności w ramach danej kluczowej funkcji zgłaszają wszelkie istotne problemy dotyczące obszaru ich odpowiedzialności Zarządowi INTER.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje w INTER:

- osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem;
- osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego;
- osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami;
- osoba nadzorująca Funkcję Aktuarną.

Zgodnie ze Statutem INTER Rada Nadzorcza wyraża zgodę na powołanie i odwołanie osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego oraz osoby nadzorującej kluczową funkcję zgodności z przepisami. INTER gwarantuje rozdział kompetencji osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

Funkcja zarządzania ryzykiem

Biuro Zarządzania Ryzykiem realizuje zadania funkcji zarządzania ryzykiem. Niezależność operacyjna kluczowej funkcji zarządzania ryzykiem gwarantowana jest poprzez wydzielenie niezależnej jednostki BZR, procedury wypełniania obowiązków zawarte w wewnętrznych aktach normatywnych, współpracę z Komitetem ds. ryzyka oraz bezpośrednią podległość członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem. Osoba kierująca BZR nadzoruje kluczową funkcję zarządzania ryzykiem i podlega organizacyjnie członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem.

Funkcja audytu wewnętrznego

Biuro Audytu Wewnętrznego realizuje zadania funkcji audytu wewnętrznego. BAW jest wyodrębnioną jednostką organizacyjną podlegającą bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Niezależność osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego zapewniona jest poprzez:

- bezpośrednią podległość organizacyjną Prezesowi Zarządu;
- bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu;
- regularne spotkania z Radą Nadzorczą, która wykonuje również zadania Komitetu Audytu.

Dodatkowo, w celu zachowania niezależności osobie nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego nie są powierzane zadania operacyjne. Składanie sprawozdań i udzielanie rekomendacji przez osobę nadzorującą kluczową funkcję audytu wewnętrznego odbywa się zgodnie z zatwierdzonymi przez Zarząd aktami normatywnymi. Osoba kierująca BAW nadzoruje kluczową funkcję audytu wewnętrznego. Zgodnie ze Statutem INTER Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na powołanie osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego.

Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

Biuro Prawne i Compliance realizuje zadania funkcji zgodności z przepisami. Funkcja zgodności z przepisami jest umiejscowiona w pionie organizacyjnym członka Zarządu INTER, który jest jednocześnie członkiem Zarządu INTER Versicherungsverein aG z siedzibą w Mannheim, podmiotu dominującego w stosunku do INTER. Takie jednoczesne umocowanie w obu spółkach zapewnia jednolitą realizację polityki compliance Grupy Ubezpieczeniowej INTER. Osoba kierująca BPR nadzoruje kluczową funkcję zgodności z przepisami za zgodą Rady Nadzorczej INTER.

Funkcja aktuarialna

Dział Aktuarialny wchodzący w skład Biura Aktuarialnego i Reasekuracji realizuje zadania funkcji aktuarialnej. Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest Aktuariusz wpisany do rejestru aktuariuszy. W celu zapewnienia właściwego działania funkcja aktuarialna współpracuje z innymi biurami i osobami, w szczególności: osobą odpowiedzialną za proces zarządzania jakością danych, funkcją zarządzania ryzykiem oraz biurami merytorycznymi (Biuro Ubezpieczeń Medycznych i OC, Biuro Ubezpieczeń Majątkowych, Biuro Ubezpieczeń Zdrowotnych).

W celu zagwarantowania niezależności procesu weryfikacji rezerw ustalonych przez osobę przeprowadzającą wyliczenie rezerw, do zadań osoby nadzorującej funkcję aktuarialną należy zapewnienie, że osoby przeprowadzające wyliczenia nie są zaangażowane w proces ich walidacji. Niezależność funkcji aktuarialnej jest zatem zapewniona poprzez następujące rozwiązania organizacyjne:

- przeprowadzanie wyliczeń zgodnie z zasadą „czterech oczu”, realizowaną w ten sposób, że obliczenia rezerw (prowadzone przez „osobę przeprowadzającą wyliczenie rezerw”), podlegają niezależnej weryfikacji przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną;
- zapewnienie przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną, że testy i analizy adekwatności rezerw są wykonywane przez osoby inne niż osoba przeprowadzająca wyliczenie rezerw.

Działanie funkcji aktuarialnej jest nadzorowane bezpośrednio przez Zarząd, który jest również adresatem raportów i rekomendacji przygotowywanych przez funkcję aktuarialną. Osoba kierująca BAK nadzoruje kluczową funkcję aktuarialną i podlega organizacyjnie członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za pion ubezpieczeń, finansów i IT.

B.1.5 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje

Funkcja zarządzania ryzykiem

Zadania przypisane do funkcji zarządzania ryzykiem są podzielone na trzy główne obszary, tj. koordynacja procesów zarządzania ryzykiem, zadania wykonywane w ramach procesu IMMMR oraz wsparcie Zarządu:

Koordynacja procesów:

- koordynacja procesu IMMMR, w tym identyfikacji ryzyka „top-down” oraz „bottom-up”;
- koordynacja procesu zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyk uwzględnionymi w profilu ryzyka zakładu, w szczególności weryfikacja, czy ryzyka są zarządzane w sposób regularny oraz zgodny z przyjętymi pisemnymi zasadami;
- koordynacja procesu ORSA, w tym wyznaczenia ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, projekcji oraz SST (analizy ilościowe w znacznej mierze wykonywane są przez BAK, BFA oraz BCT);
- koordynacja procesu opracowywania raportów ryzyka;
- obsługa systemu R2C;
- organizacja i prowadzenie posiedzeń Komitetu ds. ryzyka;
- koordynacja procesu sporządzania raportu ORSA;
- zapewnienie, że wszystkie procesy w ramach systemu zarządzania ryzykiem są wykonywane w ustalonych terminach;
- weryfikacja efektywności działań mających na celu ograniczenie ryzyka, które zostały zatwierdzone przez Zarząd;
- opracowywanie oraz aktualizacja metodyk i zbiorów zasad regulujących zarządzanie ryzykiem w INTER.

Proces IMMMR:

- monitorowanie i raportowanie profilu ryzyka zakładu w oparciu o raporty ryzyka;
- identyfikacja nowych ryzyk (proces „top-down”);
- analiza i ocena nowych ryzyk;
- analiza raportów poszczególnych ryzyk, przyjmowanie ich przez Zarząd i Radę Nadzorczą;
- przedstawienie najważniejszych wniosków i obserwacji z raportów ryzyka na posiedzeniu Komitetu ds. ryzyka oraz Zarządowi (informacje o nowych ryzykach, istotnych zmianach w profilu ryzyka itp.) i Radzie Nadzorczej;
- regularna aktualizacja rejestru zdarzeń operacyjnych.

Wsparcie Zarządu:

- wsparcie Zarządu w procesie podejmowania decyzji oraz w zapewnieniu skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem;
- opracowanie propozycji strategii zarządzania ryzykiem, apetytu na ryzyko oraz limitów tolerancji ryzyka;
- opracowanie propozycji założeń do przeprowadzenia SST.

Funkcja audytu wewnętrznego

Do zadań Funkcji Audytu Wewnętrznego należą w szczególności:

- administrowanie i rozwój systemu audytu wewnętrznego;
- tworzenie planów audytów wewnętrznych;
- przeprowadzanie planowych audytów wewnętrznych opartych na procesowej strukturze INTER przy wykorzystaniu analizy ryzyka i procesów zarządzania;
- realizacja audytów doraźnych m.in. jako reakcja na nieprawidłowości w funkcjonowaniu INTER;
- monitorowanie, analizowanie działań i raportowanie procesu realizacji zaleceń pokontrolnych;
- działalność doradcza i inne prace wspomagające, jako wynik bieżącej współpracy z władzami INTER;
- współpraca z audytem zewnętrznym, organami kontrolnymi, organizacjami branżowymi.

Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

Do głównych zadań Funkcji zgodności z przepisami należy przede wszystkim:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa;

- ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje INTER;
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez INTER standardów postępowania;
- identyfikacja i monitorowanie ryzyka wynikającego z nieprzestrzegania norm prawnych, do głównych obszarów prawa objętych wymaganiami compliance należą: kodeks spółek handlowych, ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, regulacje rynku kapitałowego, prawo konkurencji, kodeks karny (przekupstwo, korupcja, przywłaszczenie, defraudacja, oszustwo, etc.), ochrona danych osobowych;
- wczesne ostrzeżenie: rozumiane jako ocena potencjalnego wpływu zmian pojawiających się w otoczeniu regulacyjnym na działalność zakładu ubezpieczeń (rekomendacje, wytyczne, zalecenia KNF i stanowiska PIU);
- doradzanie Zarządowi w sprawie przestrzegania przepisów przyjętych zgodnie z wytycznymi prawa, w tym wytycznymi dyrektywy Wyplacalność II oraz w kwestiach nowych produktów i usług;
- identyfikowanie i opiniowanie wszelkich działań lub decyzji kierownictwa mogących powodować ryzyko niezgodności, wzrost ryzyka regulacyjnego lub ryzyka reputacji zakładu ubezpieczeń.

Funkcja Aktuarialna

Funkcja aktuarialna, jako jedna z tzw. „czterech kluczowych funkcji” zdefiniowanych w ramach wymogów Wyplacalność II, stanowi istotny element systemu zarządzania w INTER. W szczególności, poprzez realizację bądź istotne zaangażowanie w kluczowe procesy, takie jak:

- proces tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;
- ocenę czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i są odpowiedniej jakości;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności programów reasekuracyjnych;
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- wsparcie w modelowaniu ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego;

wspomaga działanie osób bezpośrednio zaangażowanych w wyznaczanie rezerw i ustalanie składek oraz wspiera działanie systemu zarządzania ryzykiem.

B.1.6 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Zarząd INTER zatwierdził następujące zmiany w systemie zarządzania:

- wprowadzenie polityki zarządzania jakością danych;
- wprowadzenie polityki zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności;
- zmiany w zasadach sporządzania bilansu ekonomicznego;
- zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem finansowym;
- wprowadzenie regulacji w sprawie zarządzania produktem;
- zmiany w składzie Zarządu;
- zmianę schematu organizacyjnego;
- powołanie Komitet ds. ryzyka;
- zmiany regulacji w sprawie zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń;
- zmiany regulacji w sprawie przyjmowania oraz rozpatrywania skarg i reklamacji;
- aktualizację planu awaryjnego;
- wprowadzenie strategii zarządzania ryzykiem;
- wprowadzenie regulacji w sprawie zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych;
- wprowadzenie regulacji w sprawie systemu zarządzania;
- aktualizację regulaminu organizacyjnego;
- aktualizację polityki bezpieczeństwa danych osobowych.

B.1.7 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania

Podstawę wynagrodzenia w INTER stanowi wynagrodzenie zasadnicze odpowiadające rodzajowi pracy, kwalifikacjom wymaganych przy wykonywaniu pracy danego rodzaju, a także ilości i jakości świadczonej pracy.

Wynagrodzenie zmienne zależy od systemu premiowego, pod który podlega dany pracownik. Przy kształtowaniu zasad dotyczących składników zmiennych bierze się pod uwagę długoterminowe aspekty działania oraz cele strategiczne INTER. W przypadku, gdy wynagrodzenie podzielone jest na składniki stałe i zmienne, stałe składniki wynagradzania stanowią na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby składnik zmienny nie zachęcał do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności INTER.

System premiowy dla pracowników INTER bazuje na Zrównoważonej Karcie Wyników. Określone w Zrównoważonej Karcie Wyników cele oraz mierniki finansowe i operacyjne pozwalają monitorować działalność firmy w czterech kluczowych perspektywach: finansowej, klienta, procesów wewnętrznych i rozwoju. Określone na poziomie strategicznym cele i mierniki zostały zdekomponowane na cele i mierniki operacyjne stanowiące podstawę systemu premiowego. Każdy cel premiowy ma wartość docelową określoną do osiągnięcia do końca okresu rozliczeniowego oraz udokumentowany miernik pozwalający ocenić poziom realizacji celu.

Przyznawanie zmiennych składników wynagradzania odbywa się raz w roku na podstawie oceny stopnia realizacji indywidualnych efektów pracy pracownika, danej jednostki, a także ogólnych wyników biznesowych INTER. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy brane są pod uwagę kryteria finansowe oraz niefinansowe.

Osoby nadzorujące kluczowe funkcje: zarządzania ryzykiem, zgodności z przepisami (compliance), audytu wewnętrznego oraz aktuarialną nie są objęci systemem premiowym z tytułu pełnienia tej funkcji.

Ustalanie warunków kontraktów i wynagrodzeń dla członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Łączne wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i zmiennej. Stałą część wynagrodzenia stanowi wynagrodzenie zasadnicze ustalone kwotowo dla każdego członka Zarządu z uwzględnieniem zastosowanej w grupie INTER unii personalnej.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu w postaci premii rocznej przyznawane jest za realizację celów wynikających ze strategii INTER, z uwzględnieniem długoterminowych aspektów działania oraz sposobu realizacji celów strategicznych INTER. Przed wypłatą zmiennych składników wynagrodzenia Rada Nadzorcza dokonuje weryfikacji spełnienia warunków ich wypłaty.

Wynagrodzenia stałe i zmienne w postaci premii rocznej oraz inne świadczenia przyznawane przez Radę Nadzorczą składające się na wynagrodzenie całkowite członków Zarządu są adekwatne do wyników finansowych INTER, jak również do całości kosztów podlegających corocznemu przeglądowi.

Ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także z uwzględnieniem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie są powiązane z wynikami działalności INTER.

INTER nie prowadzi dodatkowych programów emerytalno-rentowych, wcześniejszych emerytur, uprawnień do akcji i opcji na akcje dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

W okresie sprawozdawczym INTER nie zawarł istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na INTER oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego i nadzorczego z wyjątkiem wypełniania zapisów umów o pracę, kontraktów menedżerskich i wynagrodzenia z tytułu pełnienia obowiązków członka Rady Nadzorczej INTER.

B.1.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER

INTER zakończył implementację nowych wymagań regulacyjnych dotyczących systemu zarządzania na początku 2016 roku. Wprowadzone zmiany w systemie zarządzania mają na celu spełnienie wymogów ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku, a poprzez to zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania prowadzoną działalnością.

INTER posiada pisemne zasady dotyczące poszczególnych elementów systemu zarządzania zatwierdzone przez Zarząd w formie uchwał, w szczególności:

- zarządzania ryzykiem;
- kontroli wewnętrznej;
- audytu wewnętrznego;
- outsourcingu;
- zachowania ciągłości i regularności działania (w tym planów awaryjnych);
- compliance;
- Funkcji Aktuarialnej.

Ponadto, INTER posiada pisemne regulacje dotyczące:

- organizacji INTER;
- polityki informacyjnej;
- wynagradzania;
- dystrybucji ubezpieczeń;
- zarządzania produktem;
- sprawozdawczości;
- zarządzania jakością danych;
- skarg i reklamacji.

Podczas wprowadzania poszczególnych nowych elementów systemu zarządzania INTER dokonywał każdorazowo analizy adekwatności tych rozwiązań pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla jego działalności. Zgodnie z wymogami ustawy, w przyszłości przeprowadzana będzie regularna ocena funkcjonowania systemu zarządzania, przeglądu jego głównych elementów oraz formalnej dokumentacji, pod kątem ich dopasowania do skali i złożoności ryzyk właściwych dla działalności zakładu oraz aktualnych wymogów prawnych i regulacyjnych.

Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla jego działalności jest pozytywna z uwagi na niedawno zakończony proces implementacji zmian, a w szczególności z uwagi na następujące fakty:

- wprowadzone zostały *Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych* wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje spełniają wymogi dotyczące kompetencji i reputacji; dotyczy to w adekwatnym stopniu także innych pracowników;
- INTER posiada przejrzystą strukturę organizacyjną, w której zakresy odpowiedzialności są jasno przypisane i odpowiednio podzielone oraz skuteczny system zapewniający przekazywanie informacji;
- INTER stosuje odpowiednie oraz współmierne systemy, zasoby i procedury pozwalające na zachowanie ciągłości i regularności działania, w tym opracowuje plany awaryjne;
- żadna z kluczowych funkcji nie jest outsourcowana, dzięki czemu zapewnia to odpowiedni nadzór i zmniejsza ryzyko operacyjne;
- zasady wynagradzania w INTER są jasne, przejrzyste oraz sformułowane tak, aby nie zachęcać do podejmowania nadmiernego ryzyka;
- INTER posiada przyjętą przez Zarząd strategię zarządzania ryzykiem i politykę zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności, które są kluczowymi elementami systemu zarządzania ryzykiem; procesy zarządzania ryzykiem i ORSA są realizowane, raportowane i dokumentowane;
- w INTER funkcjonuje efektywny system kontroli wewnętrznej;
- ze względu na korzystanie z systemów informatycznych na różnych szczeblach działalności INTER wprowadził politykę zarządzania jakością danych, regulacje w sprawie zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz politykę bezpieczeństwa danych osobowych;
- w trosce o dobro klientów Zarząd INTER przyjął aktualizację regulacji w sprawie przyjmowania oraz rozpatrywania skarg i reklamacji;
- z powodu zmienności regulacyjnej i otoczenia prawnego INTER dokonuje regularnego przeglądu wszystkich aktów normatywnych, nie rzadziej niż raz w roku.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Wykaz osób w INTER odpowiedzialnych za kluczowe funkcje

Osoby pełniące kluczowe funkcje w INTER to:

- członkowie Rady Nadzorczej;
- członkowie Zarządu;
- osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje to:

- funkcja zarządzania ryzykiem;
- funkcja audytu wewnętrznego;
- funkcja zgodności z przepisami (compliance);
- funkcja aktuarialna.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje są równoprawne i przekazują swoje raporty bezpośrednio Zarządowi.

B.2.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Wymogi wobec członków Zarządu jako całości obejmują wiedzę, umiejętności i doświadczenie zawodowe z pięciu obszarów:

- rynki ubezpieczeniowe i finansowe;
- strategia i model działalności;
- system zarządzania (governance);
- analiza finansowa i aktuarialna;
- ramy i wymagania regulacyjne.

Członkowie Zarządu muszą dysponować wiedzą z zakresu wszystkich obszarów, aby móc zagwarantować wzajemną kontrolę. Ponadto członkiem Zarządu INTER powinna być osoba, która spełnia łącznie następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie;
- nie była skazana za umyślne przestępstwo stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu;
- daje rękojmię prowadzenia spraw zakładu w sposób należyty.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje w INTER powinny łącznie spełniać następujące wymagania:

- posiadają pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiadają wyższe wykształcenie;
- nie były skazane za umyślne przestępstwo stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu;
- posiadają doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania danej kluczowej funkcji;
- dają rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty.

Ponadto, osoba nadzorująca funkcję aktuarialną powinna być aktuariuszem.

B.2.3 Ocena kompetencji i reputacji

W INTER obowiązuje zatwierdzona uchwałą Zarządu Instrukcja oceny spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji przez osoby pełniące kluczowe funkcje.

INTER przeprowadza ocenę osobistej wiarygodności osób faktycznie zarządzających zakładem ubezpieczeń oraz nadzorujących kluczowe funkcje, a także ocenę rzetelności i finansowej solidności tych osób. Wszyscy członkowie organu Rady Nadzorczej i Zarządu oraz osoby nadzorujące kluczowe funkcje są oceniani indywidualnie. W celu udowodnienia spełniania wymagań w zakresie kompetencji i reputacji osoba podlegająca ocenie udostępnia każdorazowo odpowiednie dokumenty.

Pierwsza ocena spełniania wymagań kompetencji i reputacji następuje przed powołaniem na członka Rady Nadzorczej, członka Zarządu lub powierzenia innej kluczowej funkcji.

Regularne oceny kompetencji i reputacji dla kluczowych funkcji odbywają się w ramach corocznej rozmowy oceniającej z przełożonym. W przypadku członków Rady Nadzorczej i Zarządu ocena okresowa następuje w momencie ponownego powołania lub ponownego wyboru.

INTER informuje organ nadzoru o zmianach w kręgu osób, które faktycznie zarządzają zakładem ubezpieczeń lub pełnią inne kluczowe funkcje, podając wszystkie informacje niezbędne do dokonania oceny czy nowo powołane osoby wypełniają warunki kompetencji i reputacji.

B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

B.3.1 System zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem sprawowana jest przez Biuro Zarządzania Ryzykiem, które koordynuje procesy zarządzania ryzykiem i proces ORSA. Dodatkowo, Biuro Aktuarialne i Reasekuracji, Biuro Finansów oraz Biuro Controllingu zapewniają znaczące wsparcie dla funkcji zarządzania ryzykiem w zakresie modelowania ryzyka i ilościowych aspektów procesu ORSA. Funkcja ma charakter rozproszony. Zadania przypisane do funkcji zarządzania ryzykiem można podzielić na trzy główne obszary tj. koordynacja procesów zarządzania ryzykiem, zadania wykonywane w ramach procesu IMMMR oraz wsparcie Zarządu.

Funkcja zarządzania ryzykiem została wdrożona w INTER poprzez powołanie uchwałą Zarządu osoby nadzorującej kluczową funkcję zarządzania ryzykiem oraz zastosowanie zapisów z wewnętrznych aktów normatywnych poświęconych zarządzaniu ryzykiem.

INTER wprowadził efektywny system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, procesy oraz procedury sprawozdawcze konieczne do określenia, pomiaru i monitorowania ryzyk, na które narażony jest INTER. Dodatkowo INTER przeprowadza własną ocenę ryzyka i wypłacalności. INTER zarządza ryzykiem poprzez wdrożony i jasno określony system zarządzania ryzykiem, którego głównymi elementami są:

- **Strategia zarządzania ryzykiem i apetyt na ryzyko** - strategia ryzyka określa skłonność INTER do ponoszenia ryzyka poprzez apetyt na ryzyko, a także definiuje podstawowe limity tolerancji ryzyka. Strategia zarządzania ryzykiem stanowi kluczowy element systemu zarządzania ryzykiem wyznaczający ramy dla działań związanych z zarządzaniem ryzykiem prowadzonych w ciągu roku. Strategia zarządzania ryzykiem jest częścią strategii Towarzystwa. Jest ona związana z ogólnymi założeniami rozwoju portfela ubezpieczeń, stanowiąc ich uzupełnienie w zakresie zarządzania ryzykiem. Celem Strategii jest określenie w jaki sposób zarządzanie INTER uwzględni elementy ryzyka.
- **Proces codziennego zarządzania ryzykiem IMMMR (identyfikacja, pomiar, monitorowanie, zarządzanie, raportowanie) prowadzony przez pierwszą linię obrony** - związany bezpośrednio głównie z prowadzoną działalnością ubezpieczeniową i zarządzaniem ryzykiem ubezpieczeniowym. Działania dotyczące przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz taryfikacji składek prowadzone przez biura ubezpieczeń ograniczone są przez system zarządzania ryzykiem, w ramach którego INTER posiada jasno określone procedury sprzedażowe, procedury przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia, limity sprzedażowe oraz system upoważnień. W celu ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego INTER konstruuje i wdraża adekwatny program reasekuracyjny. Ponadto obejmuje procesy inwestycyjne uwzględniające strukturę limitów portfela aktywów oraz właściwe uprawnienia decyzyjne w zakresie inwestowania.
- **Proces codziennego zarządzania ryzykiem IMMMR prowadzony przez drugą linię obrony** - dotyczy działań raportowo-analityczno-kontrolnych, które koordynowane są przez osobę kierującą Biurem Zarządzania Ryzykiem. Proces składa się z następujących elementów:
 - identyfikacja ryzyka na dwóch poziomach tzw. „top-down” prowadzona przez menedżerów wyższego szczebla oraz „bottom-up” prowadzona w ramach R2C i rejestru zdarzeń operacyjnych;
 - regularne raporty ryzyk mające na celu monitorowanie i regularny pomiar ryzyka;
 - regularna analiza raportów ryzyka i profilu ryzyka INTER prowadzona przez osobę kierującą BZR i Komitet ds. ryzyka;
 - zarządzanie ryzykiem (akceptacja, ograniczenie, transfer, nie przyjęcie ryzyka) – działania podejmowane przez Zarząd INTER.

- **Proces ORSA** - proces przeprowadzany raz do roku, określający, w szczególności, ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności, różnice pomiędzy profilem ryzyka INTER a profilem wynikającym z formuły standardowej oraz związek pomiędzy zarządzaniem ryzykiem a zarządzaniem kapitałem. Proces ORSA wykorzystuje wyniki i wnioski z systemu IMMIR uzupełnione o dodatkowe analizy przeprowadzane raz w roku.
- **Dokumentacja** - w ramach systemu zarządzania ryzykiem INTER posiada jasno zdefiniowaną strukturę dokumentacji wewnętrznej.

B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem

INTER w sposób efektywny i ciągły identyfikuje, monitoruje, mierzy, zarządza i raportuje ryzyka poprzez równoległe stosowanie dwóch metod do ujmowania i zarządzania ryzykiem:

- formuły standardowej, przy pomocy której raz na kwartał wyliczane są poziomy wypłacalności;
- aktualizowanego dwa razy w roku systemu informatycznego R2C, będącego podstawą wczesnego rozpoznania i rozproszonego zarządzania ryzykiem.

Identyfikacja

Wczesna identyfikacja pojawiających się ryzyk oraz ryzyk mogących w przyszłości zagrozić pozycji kapitałowej INTER pozwala Zarządowi na szybką reakcję i dynamiczne zarządzanie ryzykiem. INTER przeprowadza identyfikację nowych ryzyk za pomocą następujących procesów:

Proces „**top-down**” – identyfikacja ryzyka prowadzona przez Zarząd, Biuro Zarządzania Ryzykiem, Komitet ds. ryzyka oraz właścicieli poszczególnych obszarów ryzyka. Proces polega na monitorowaniu otoczenia prawnego i rynkowego, kierunków rozwoju oraz nowych trendów na rynku ubezpieczeń i oparty jest na wiedzy eksperckiej osób zaangażowanych. Analiza w głównej mierze dotyczy ryzyk biznesowych takich jak ryzyko strategiczne, ryzyko prawne oraz ryzyko rynkowe. Dodatkowo kluczowi pracownicy INTER, tacy jak przedstawiciele jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za zarządzanie ryzykiem, identyfikują ryzyka w oparciu o swoją wiedzę ekspercką i rejestrują te ryzyka za pośrednictwem tzw. koordynatorów w systemie R2C wraz z oszacowaniem wartości oczekiwanej.

Proces „**bottom-up**” – identyfikacja ryzyk podczas wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników INTER i wsparcie przedstawicieli jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem w aktualizacji ryzyk w R2C. Dodatkowo regularna identyfikacja ryzyka prowadzona przez wspomnianych przedstawicieli przy wsparciu przez ich podwładnych w dedykowanym narzędziu tj. rejestrze zdarzeń operacyjnych. Proces w znacznej mierze dotyczy ryzyk operacyjnych. Funkcja zarządzania ryzykiem jest funkcją rozproszoną tzn. obejmuje wszystkich pracowników.

Monitorowanie

Dla wszystkich materialnych ryzyk z obszaru ryzyka ubezpieczeniowego oraz finansowego INTER zdefiniował odpowiednie miary ryzyka, które są regularnie monitorowane (raz na kwartał) przez właścicieli ryzyk w ramach raportu ryzyka ubezpieczeniowego oraz raportu ryzyka finansowego. Przykładami takich miar może być ekspozycja w postaci składki zarobionej / przypisanej, współczynniki szkodowości i inne statystyki dotyczące szkód, a także wysokość SCR. Dla większości z tych miar INTER ustala tzw. limity. Limity są konsekwencją przyjętego apetytu na ryzyko i są ustalane w oparciu o testy stresu oraz analizę scenariuszy, a także wiedzę ekspercką właścicieli poszczególnych obszarów ryzyka. W przypadku, gdy dana miara przekroczy ustalony limit może to oznaczać pogorszenie pozycji kapitałowej INTER lub wyjście poza zdefiniowany apetyt na ryzyko.

Ryzyko operacyjne monitorowane jest regularnie poprzez rejestr zdarzeń operacyjnych, w którym BZR rejestruje wszystkie zdarzenia (zidentyfikowane przez przedstawicieli jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem), które spowodowały straty z tytułu ryzyka operacyjnego oraz zdarzenia, które ostatecznie się nie wydarzyły, ale mogły się zrealizować („near-misses”).

Ponadto, ryzyka biznesowe takie jak ryzyko prawne i strategiczne monitorowane są na bieżąco poprzez obserwację sytuacji rynkowej i otoczenia prawnego oraz raportowane kwartalnie lub w razie potrzeby ad-hoc w ramach raportu ryzyka biznesowego. Ryzyko reputacyjne monitorowane jest kwartalnie poprzez obserwację zdefiniowanej miary tj. liczby skarg i reklamacji. Raporty ryzyka biznesowego i operacyjnego są także uzupełniane o miary ryzyka z systemu R2C np. wysokość wartości oczekiwanej dla zidentyfikowanych ryzyk.

Istotną rolę w procesie monitorowania ryzyka w INTER pełni system R2C z jego regularną inwentaryzacją ryzyka. W INTER występuje bieżący monitoring ryzyka zawartych w R2C zarówno poprzez służby samej INTER, jak i koncernu INTER Versicherungsgruppe. Powyższe jest możliwe ze względu na dwujęzyczne ujmowanie danych o ryzykach oraz stały dostęp do narzędzia R2C przez stronę niemiecką.

W proces monitorowania ryzyka włączony jest także Komitet ds. ryzyka. Na podstawie kwartalnych raportów ryzyka Komitet ds. ryzyka analizuje bieżący stan ryzyka INTER.

Pomiar

Regularny pomiar ryzyka jest kluczowy przy definiowaniu profilu ryzyka INTER, identyfikacji najbardziej materialnych ryzyk oraz określeniu, czy obecny profil ryzyka pozostaje w przyjętym apetycie na ryzyko. INTER stosuje poniższe procesy pomiaru ryzyka:

Kapitałowy wymóg wypłacalności – wyliczany cztery razy do roku w oparciu o formułę standardową;

Ogólna ocena potrzeb w zakresie wypłacalności – wyliczenie przeprowadzane raz do roku w oparciu o analizę profilu ryzyka INTER w ramach procesu ORSA;

Testy stresu i analiza scenariuszy – wyliczenie przeprowadzane raz do roku w ramach procesu ORSA; pozwala na analizę profilu ryzyka INTER w przypadku realizacji niekorzystnych scenariuszy jak też pozwalają ocenić wrażliwość istotnych ryzyk na zmiany w otoczeniu oraz zmiany kluczowych parametrów;

Miary ryzyka (część procesu IMMMR) – pozwalają na bieżące monitorowanie profilu ryzyka INTER w uproszczony sposób, bez konieczności pełnego wyliczania SCR i OPZW; pomiar przeprowadzany jest kwartalnie przez właścicieli ryzyka w ramach raportów dla poszczególnych obszarów ryzyka INTER;

Niezależna ocena ryzyka dokonywana w systemie R2C – poszczególne ryzyka występujące w działalności INTER i odnotowane w R2C mierzone są w oparciu o dwa wskaźniki: prawdopodobieństwa wystąpienia oraz klasy oddziaływania. Oceny ryzyka dokonują przedstawiciele jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za indywidualne ryzyka. W pierwszej fazie szacowane są ryzyka „brutto”, tj. bez wdrożenia środków zaradczych. W drugim kroku następuje szacowanie ryzyka pozostającego po podjęciu działań, które określa się jako ryzyko „netto”. Iloczyn z obu pojedynczych ocen wskaźników stanowi wartość oczekiwaną wystąpienia ryzyka. Do klasyfikacji ryzyk ze względu na ich istotność INTER ustalił tzw. progi istotności. Ich zadaniem jest przefiltrowanie ryzyk i zidentyfikowanie tych najbardziej znaczących.

Zarządzanie

Zarządzanie ryzykiem w INTER prowadzone jest na wielu szczeblach organizacyjnych INTER, zarówno na poziomie pierwszej jak i drugiej linii obrony.

Zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym odbywa się poprzez bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie jednostek organizacyjnych zaliczanych do pierwszej linii obrony, w tym przestrzeganie limitów kompetencji, limitów inwestycyjnych, projektowanie i modyfikację produktów ubezpieczeniowych. W celu zapewnienia właściwego zarządzania ryzykiem na poziomie operacyjnym INTER opracował pisemne zasady zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka.

Ponadto, INTER zarządza ryzykiem także poprzez regularne spotkania Komitetu ds. ryzyka, na których omawiane są nowo zidentyfikowane ryzyka, istotne zmiany w profilu ryzyka INTER oraz najważniejsze wnioski z raportów ryzyka przygotowywanych przez właścicieli ryzyka. Na podstawie przeprowadzonych analiz oraz w oparciu o wiedzę ekspercką Komitet ds. ryzyka opracowuje rekomendacje dla Zarządu w zakresie zarządzania poszczególnymi ryzykami. Zarząd po zapoznaniu się z nowymi ryzykami bądź z przyczynami wzrostu danych ryzyk oraz rekomendacjami Komitetu ds. ryzyka podejmuje decyzję dotyczącą podejścia INTER do danego ryzyka:

- akceptuje dane ryzyko i ewentualnie definiuje nowe limity ryzyka;
- ogranicza dane ryzyko poprzez określone działania, np. zwiększenie reasekuracji lub zmianę strategii sprzedaży;
- nie przyjmuje danego ryzyka, np. poprzez całkowitą reasekurację, zmiany w systemach IT (dotyczy ryzyka operacyjnego), zakończenie sprzedaży w danej linii biznesowej.

Raportowanie

Na potrzeby kwartalnego raportowania zarządzania ryzykiem zostały wydzielone cztery raporty:

- raport ryzyka ubezpieczeniowego;
- raport ryzyka finansowego;
- raport ryzyka operacyjnego;
- raport ryzyka biznesowego.

Dla ryzyk ubezpieczeniowych, finansowych i biznesowych co kwartał właściciele ryzyk przygotowują dla BZR raporty dotyczące zarządzanych przez nich obszarów ryzyk. Dla ryzyka operacyjnego raportowaniu dostrzeżonych przez odpowiedzialne jednostki ryzyk służy system informatyczny R2C.

Raportowaniu ryzyka do Zarządu służą wymienione cztery raporty przygotowywane w cyklu kwartalnym i przedstawiane na posiedzeniach Komitetu ds. ryzyka. Po przyjęciu raportów przez Zarząd, raporty przekazywane są Radzie Nadzorczej. Dodatkowo w Spółce istnieje szereg raportów zarządczych, które stanowią element raportowania ryzyka.

B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

INTER w celu wywiązania się z zobowiązania do przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w ramach swojego systemu zarządzania ryzykiem, przeprowadza w cyklu rocznym proces ORSA. Za koordynację procesu ORSA odpowiedzialne jest BZR, ale w sam proces zaangażowanych jest wiele jednostek organizacyjnych, m.in. BAK, BCT oraz BFA. Wyniki procesu prezentowane są na bieżąco, zgodnie z rocznym harmonogramem przeprowadzania procesu, na posiedzeniach Komitetu ds. ryzyka i tam podejmowane są istotne decyzje dla procesu. Produktem głównym procesu ORSA jest raport, którego odbiorcą jest zarząd oraz nadzór. Ponadto BZR przygotowuje protokół z procesu podsumowujący działania przeprowadzone w danym cyklu.

Głównym celem procesu ORSA jest:

- analiza i opis rzeczywistego profilu ryzyka INTER;
- wyznaczenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności oraz oceny pozycji kapitałowej z perspektywy bieżącej, jak również prospektywnie na okres 5 lat;
- zapewnienie ciągłej zgodności z wymogami rezerw technicznych i kapitałowego wymogu wypłacalności.

Kluczowym elementem procesu ORSA jest również powiązanie planowania finansowego ze strategią zarządzania ryzykiem oraz projekcjami potrzeb kapitałowych INTER.

W ramach procesu ORSA INTER przeprowadza analizę profilu ryzyka i ocenę rozbieżności z profilem określonym przez formułę standardową.

Na podstawie przeprowadzonej analizy profilu ryzyka oraz oceny rozbieżności z profilem określonym przez formułę standardową INTER wyznacza ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności, wyróżniając trzy grupy ryzyk:

- ryzyka adekwatnie odzwierciedlone przez formułę standardową;
- ryzyka skalibrowane odmiennie niż w formule standardowej;
- ryzyka nieujęte w formule standardowej.

INTER zapewnia zachowanie ciągłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności oraz z wymogami dotyczącymi rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Kluczowym elementem procesu ORSA są projekcje pozwalające na prospektywną ocenę pozycji kapitałowej oraz ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w horyzoncie planowania biznesowego. INTER przeprowadza projekcje ORSA raz w roku, w cyklu planowania biznesowego, w horyzoncie 5-letnim.

INTER przeprowadza analizę scenariuszową, testy stresu oraz odwrócone testy stresu z częstotliwością co najmniej roczną. W przypadku nagłych lub przewidywanych istotnych zmian w profilu ryzyka INTER, dopuszcza się przeprowadzenie testów warunków skrajnych w trybie ad hoc.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności w INTER poddawana jest przeglądowi w cyklu rocznym podczas przeprowadzania procesu ORSA. Wyniki procesu prezentowane są na posiedzeniu Komitetu ds. ryzyka w formie raportu ORSA. Następnie przekazywane są do zatwierdzenia Zarządowi.

INTER prowadzi działalność w dziale ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych, koncentrując swoją działalność w następujących grupach ubezpieczeń:

- ubezpieczenia medyczne, w szczególności OC lekarzy, OC ZOZ, OC POZ;
- ubezpieczenia zdrowotne;
- ubezpieczenia majątkowe, w szczególności ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych oraz ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami.

INTER posiada specyficzny profil biznesu, który jest skoncentrowany, niedyweryfikowalny i co za tym idzie, może być niedokładnie odzwierciedlony przez formułę standardową. W związku z tym, INTER przeprowadził analizę profilu ryzyka pomocną przy ustaleniu własnych potrzeb w zakresie wypłacalności i zidentyfikował następujące trzy grupy ryzyk:

Ryzyka adekwatnie odzwierciedlone przez formułę standardową

INTER ocenia, że profil ryzyka leżący u podstaw formuły standardowej nie odbiega istotnie od profilu ryzyka INTER, ze względu na następujące czynniki:

- INTER w swojej aktywności skupia się na działalności ubezpieczeniowej i ryzyko ubezpieczeniowe uznaje za najbardziej istotne, co jest spójne z wynikami formuły standardowej, która pokazuje, że właśnie ryzyko ubezpieczeniowe stanowi znaczącą większość kapitałowego wymogu wypłacalności;
- portfel inwestycyjny INTER składa się z aktywów o niskim poziomie skomplikowania, takich jak obligacje skarbu państwa, depozyty bankowe, jednostki uczestnictwa funduszy pieniężnych, listy zastawne, co pozwala na szacowanie ryzyka rynkowego w sposób typowy, oparty o średnie rynkowe;
- ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w największym stopniu związane jest z zawartymi kontraktami reasekuracyjnymi. Ze względu na wysokie ratingi reasekuratorów i co za tym idzie niskie prawdopodobieństwo ich upadłości, INTER ocenia, że to ryzyko jest mało istotne w profilu ryzyka INTER, co potwierdzają wyniki formuły standardowej.

W związku z tym, w celu opisanego swojego profilu ryzyka, INTER korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej, za wyjątkiem najistotniejszego ryzyka tzn. ryzyka w ubezpieczeniach innych niż na życie dla OC ogólnej a także ryzyka operacyjnego. Ewentualna rekalkulacja pozostałych ryzyk miałaby niewielki wpływ na sytuację kapitałową INTER. Ryzyka te są minimalizowane i zarządzane na poziomie każdego ryzyka w ramach codziennych procesów zarządzania ryzykiem.

Ryzyka nieuwjęte w formule standardowej

Wśród ryzyk ujętych bezpośrednio w formule standardowej INTER zidentyfikował trzy ryzyka dla których, ze względu na ich istotność, INTER opracowuje własne ilościowe oszacowania:

- ryzyko utraty reputacji – związane z możliwą utratą zaufania przez ubezpieczonych;
- ryzyko strategiczne – związane z działaniami konkurencji, zmianami potrzeb klientów, outsourcingiem;
- ryzyko prawne – ryzyko wprowadzenia zmian w prawie przekładających się bezpośrednio lub pośrednio na wzrost zobowiązań lub wymóg kapitałowy INTER;
- ryzyko płynności – związane z brakiem płynnych aktywów służących terminowemu wykonaniu zobowiązań.

Powyższe ryzyka zarządzane są jakościowo, poprzez regularne monitorowanie w raportach ryzyka. Celem INTER jest minimalizacja tych ryzyk.

Ryzyka skalibrowane odmiennie niż w formule standardowej

Wśród ryzyk ujętych bezpośrednio w formule standardowej INTER zidentyfikował trzy najistotniejsze, dla których ilościowe oszacowanie wynikające z formuły standardowej nieadekwatnie odzwierciedla profil ryzyka INTER:

- ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż na życie;
- ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach innych niż na życie;
- ryzyko operacyjne.

Dla powyższych ryzyk INTER stosuje m.in. częściowo własne metody aktuarialne do wyliczenia ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

W procesie ORSA INTER wykorzystuje własne analizy szkodowości i zmienności rezerw polegające na analizie zmienności schematów wypłat zawartych w trójkątach szkodowych metodami spójnymi z metodyką wyznaczania parametrów specyficznych dla zakładu. Dodatkowo wykonywane są alternatywne kalibracje wybranych ryzyk o dużym znaczeniu w profilu ryzyka, polegające na wykorzystaniu metod matematycznych, formułowaniu scenariuszy opartych na własnych i rynkowych doświadczeniach, ilościowym odnoszeniu ich do wymogów wypłacalności oraz współpracy z reasekuratorami. INTER angażuje wiedzę własnych ekspertów wypracowując rozwiązania podczas spotkań roboczych i oficjalnych paneli eksperckich. Wsparciem dla procesu analizy ryzyka jest wiedza o własnych ryzykach zgromadzonych w systemie informatycznym R2C. System charakteryzuje się zdefiniowaną, szczegółową strukturą, umożliwiającą wystandaryzowany opis ryzyk. Proces ORSA korzysta z wyników analiz wrażliwości, testów stresu i odwróconych testów stresu.

Proces ORSA zapewnia powiązanie systemu zarządzania ryzykiem z obszarem zarządzania kapitałem m.in. poprzez odniesienie poziomu SCR do ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Proces ORSA przeprowadzony dla okresu sprawozdawczego potwierdza wystarczalność kapitałów własnych względem wymogów SCR.

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej INTER

INTER posiada w swojej strukturze funkcjonalny System Kontroli Wewnętrznej adekwatnie reagujący na zagrożenia wynikłe z przypisanych jej ryzyk. System przy uwzględnieniu zasady proporcjonalności charakteryzuje się spójnością i kompletnością. SKW odpowiada w swym wymiarze potrzebom wygenerowanym poprzez zagrożenie zdefiniowane innym kompleksowym systemem działania w spółce, tj. systemem zarządzania ryzykiem. Jego stała adekwatność zapewniana jest dzięki regularnym aktualizacjom.

SKW to zespół struktur i czynności, których celem jest identyfikacja, ocena, sterowanie oraz systematyczna kontrola najważniejszych, obciążonych ryzykiem procesów biznesowych we wszystkich klasach ryzyka i obszarach INTER w celu zapobieżenia powstaniu strat finansowych względnie zmniejszenia ich rozmiarów.

Bezpośredni nadzór nad SKW jest objęty przez Zarząd INTER. Jest on odpowiedzialny za zapewnienie odpowiedniego i skutecznego SKW. Za koordynację, zapewnienie kompletności i spójności SKW odpowiedzialna jest osoba kierująca Biurem Zarządzania Ryzykiem. Odpowiedzialność zaś za SKW w procesach z poszczególnych jednostek organizacyjnych ponosi każdorazowo osoba kierująca danym obszarem. Oznacza to, że INTER przyjęła model funkcjonalnego SKW, polegający na odpowiedzialności za system wynikłej z pełnionej funkcji osoby kierującej daną jednostką organizacyjną lub procesem. Osoba kierująca jednostką organizacyjną ponosi odpowiedzialność za zdefiniowanie, wdrożenie, wypełnianie, bieżący monitoring oraz aktualizację działań kontrolnych zainstalowanych w procesach, których jest właścicielem.

SKW w INTER zorganizowany jest jako zespół środków zaradczych, w tym kontroli, zaimplementowanych w działalności operacyjnej.

System Kontroli Wewnętrznej oparty jest na strukturze ryzyk. System zarządzania ryzykiem definiuje wstępnie stan ryzyk INTER w ujęciu brutto tzn. przed działaniem środków zaradczych. Po czym wpływ środków zaradczych przekształca stan ryzyk do postaci netto.

INTER dysponuje programem informatycznym R2C dedykowanym systemowi zarządzania ryzykiem. Ryzyka identyfikuje się w ramach co najmniej półrocznej inwentaryzacji ryzyk. Ryzyka sortowane są według rodzajów ryzyka dla wszystkich istotnych procesów zarządzania i odwzorowane są na podstawie jednolitych kryteriów w systemie informatycznym R2C. Identyfikacji oraz oceny ryzyk dokonują zdefiniowani przedstawiciele jednostek organizacyjnych, co do zasady osoby nimi kierujące. Dla lepszej oceny potencjału zagrożenia pojedynczego ryzyka, każde ryzyko umiejscawiane jest w macierzy, której wskaźnikami są prawdopodobieństwo wystąpienia i klasa oddziaływania. System R2C wymaga również identyfikacji środków zaradczych, mitygujących zdefiniowane ryzyka. Zbiór środków zaradczych stanowi SKW. Zatem system R2C jest miejscem zapisu SKW INTER.

W INTER istnieje zdefiniowany proces raportowania dotyczący SKW. Polega on na regularnie generowanych raportach kontroli kluczowych w ramach SKW. Ukazują się one z częstotliwością kwartalną. Raport kontroli kluczowych SKW opiera się na uznanych za kluczowe kontrolach wewnętrznych zamieszczonych w R2C. Jednostką odpowiedzialną za tworzenie raportu kontroli kluczowych SKW jest BZR. Raport kontroli kluczowych SKW jest raportem jakościowym, potwierdza istnienie i wykonywanie wskazanych kontroli kluczowych systemu. Raport kontroli kluczowych w ramach SKW przekazywany jest przez

BZR do Komitetu ds. ryzyka, po czym, wraz z rekomendacjami Komitetu ds. ryzyka, trafia do Zarządu. Następnie informacje przekazywane są do Rady Nadzorczej.

W ramach jednolitego SKW INTER wypełnia wymogi szczegółowych systemów kontroli definiowanych dla procesów opisanych w poszczególnych wytycznych i rekomendacjach KNF, np. system kontroli wewnętrznej w obszarze zarządzania produktem.

B.4.2 Opis realizacji funkcji zgodności z przepisami INTER

Funkcja zgodności z przepisami wykonywana jest w INTER przez osobę powołaną uchwałą Zarządu. Funkcja ta w ramach systemu zarządzania jest częścią systemu kontroli wewnętrznej.

Najistotniejsze reguły oraz zasady zgodnego z prawem i odpowiedzialnego zachowania Pracowników oraz działania osoby wykonującej Funkcję zgodności z przepisami określone są w zatwierdzonych przez Zarząd aktach normatywnych.

Do głównych zadań osoby wykonującej Funkcję zgodności z przepisami należą w szczególności:

- kontrola ryzyka - polegająca na identyfikacji i ocenie ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem norm prawnych (ryzyko compliance);
- funkcja wczesnego ostrzegania - polegająca na ocenie możliwego wpływu zmieniających się warunków otoczenia prawnego na działalność INTER (ryzyko zmian prawnych);
- doradzanie Zarządowi w zakresie przestrzegania przepisów prawnych i administracyjnych uchwalonych w zgodzie z dyrektywą Wyplacalność II;
- nadzór nad przestrzeganiem wymagań prawnych.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER

Funkcja audytu wewnętrznego w INTER nadzorowana jest przez Kierownika Biura Audytu Wewnętrznego powołanego uchwałą Zarządu. Najistotniejsze reguły oraz zasady działania osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego określone są w zatwierdzonych przez Zarząd aktach normatywnych.

Do zadań Funkcji Audytu Wewnętrznego należą w szczególności:

- administrowanie i rozwój systemu audytu wewnętrznego;
- tworzenie planów audytów wewnętrznych;
- przeprowadzanie planowych audytów wewnętrznych opartych na procesowej strukturze INTER przy wykorzystaniu analizy ryzyka i procesów zarządzania;
- realizacja audytów doraźnych m.in. jako reakcja na nieprawidłowości w funkcjonowaniu INTER;
- monitorowanie, analizowanie działań i raportowanie procesu realizacji zaleceń pokontrolnych;
- działalność doradcza i inne prace wspomagające jako wynik bieżącej współpracy z władzami INTER;
- współpraca z audytem zewnętrznym, organami kontrolnymi, organizacjami branżowymi.

B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER

Osoba nadzorująca kluczową funkcję audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu, ma bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu, a także spotyka się regularnie z Radą Nadzorczą, która wykonuje zadania Komitetu Audytu. Dodatkowo, w celu zachowania niezależności osobie tej nie są powierzane zadania operacyjne.

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego wykonuje swoje zadania na podstawie Międzynarodowych Standardów Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego (IIA). Oznacza to m.in. działanie z zachowaniem należytej staranności oraz przestrzeganie zasad niezależności i obiektywności.

W celu zachowania niezależności osoba nadzorująca kluczową funkcję audytu wewnętrznego nie przyjmuje co do zasady żadnych zadań spoza zakresu działalności audytu wewnętrznego. Jeżeli mimo to dojdzie do sytuacji, że osoba ta zostanie zaangażowana w znaczący sposób w działania operacyjne, to nie może ona przeprowadzać żadnych audytów w tym zakresie, obejmujących okres jej zaangażowania w zdefiniowanym przedziale czasowym badania. Niezależnie od powyższego, jeżeli osoba ta była zaangażowana w działania operacyjne w danym obszarze, minimalny okres, po którym może uczestniczyć

w audycie tego obszaru wynosi 1 rok. Osoba nadzorująca kluczową funkcję audytu wewnętrznego może wyrażać swoje zdanie obiektywnie i bez wpływania na nią przez inne osoby.

Zarząd INTER informowany jest o wynikach przeprowadzonych audytów. Protokoły z przeprowadzonych audytów prezentowane są na posiedzeniach Zarządu, podczas których członkowie Zarządu zapoznają się z wynikami i wydanymi zaleceniami. Dodatkowo Zarząd otrzymuje kwartalne raporty z realizacji zaleceń poaudytowych. Również Rada Nadzorcza informowana jest o wynikach przeprowadzonych audytów, a także postępach w realizacji zaleceń poaudytowych.

B.6 Funkcja aktuarialna

B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER

Do głównych zadań Funkcji aktuarialnej należy:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności;
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

Zgodnie z przyjętą polityką Zarządu i wymogami ustawy, INTER wyróżnia dwa rodzaje osób zaangażowanych w działania funkcji aktuarialnej:

- **osobę nadzorującą funkcję aktuarialną** w INTER, którą może być wyłącznie aktuariusz, posiadający doświadczenie zawodowe zgodne z wymaganiami dotyczącymi kompetencji i reputacji dla osób nadzorujących funkcję aktuarialną;
- **osoby wykonujące (pełniące) funkcję aktuarialną**, tzn. pozostałe osoby wykonujące zadania funkcji aktuarialnej, ich kompetencje w zakresie, w jakim wykonują te zadania, są weryfikowane przez osobę nadzorującą funkcję.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w INTER jest osoba kierująca Biurem Aktuarialnym i Reasekuracji, powoływana na to stanowisko na mocy uchwały Zarządu. Jednostką organizacyjną wykonującą zadania funkcji aktuarialnej jest Dział Aktuarialny wchodzący w skład BAK. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest, zgodnie z wymogami Ustawy, osobą wykonującą czynności w zakresie matematyki ubezpieczeniowej, finansowej i statystyki, wpisaną do rejestru aktuariuszy.

W celu zagwarantowania niezależności procesu weryfikacji rezerw ustalonych przez osobę przeprowadzającą wyliczenie rezerw, do zadań osoby nadzorującej funkcję aktuarialną należy zapewnienie, że osoby przeprowadzające wyliczenia nie są zaangażowane w proces ich walidacji. Niezależność funkcji aktuarialnej jest zatem zapewniona poprzez następujące rozwiązania organizacyjne:

- przeprowadzanie wyliczeń zgodnie z zasadą „czterech oczu”, realizowaną w ten sposób, że obliczenia rezerw (prowadzone przez „osobę przeprowadzającą wyliczenie rezerw”), podlegają niezależnej weryfikacji przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną;
- zapewnienie przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną, że testy i analizy adekwatności rezerw są wykonywane przez osoby inne niż osoba przeprowadzająca wyliczenie rezerw.

Działanie funkcji aktuarialnej jest nadzorowane bezpośrednio przez Zarząd, który jest również adresatem raportów i rekomendacji przygotowywanych przez funkcję aktuarialną.

B.7 Outsourcing

B.7.1 Opis zasad outsourcingu stosowanych przez INTER

Zasady outsourcingu w INTER, w ramach zlecenia podmiotom zewnętrznym realizacji pewnych procesów lub działań dla zapewnienia operacyjnej i technologicznej optymalizacji kosztów oraz zwiększenia efektywności działalności, zostały zatwierdzone uchwałą Zarządu.

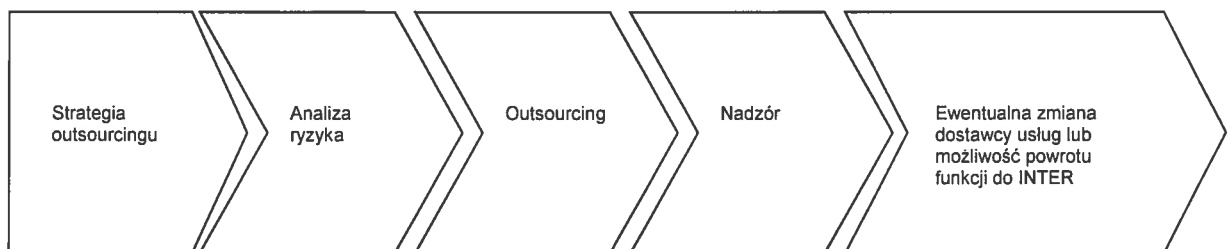
Przez outsourcing INTER rozumie umowę między zakładem ubezpieczeń (zleceniodawca) a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi lub działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

W stopniu dozwolonym przez polskie prawo, Statut INTER oraz regulacje wewnętrzne, INTER może zlecać funkcję, proces, usługę lub działanie do wykonania przez dostawcę usługi.

Outsourcing podstawowych lub ważnych funkcji lub czynności nie może odbywać się w sposób prowadzący do:

- przekazania zarządzania INTER, o którym mowa w art. 368 § 1 KSH;
- przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez INTER;
- pogorszenia jakości systemu zarządzania w INTER;
- zwiększenia ryzyka operacyjnego w INTER;
- pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez INTER jego obowiązków;
- pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia.

INTER realizuje outsourcing według modelu widocznego na poniższym schemacie.



INTER zawiadamia organ nadzoru co najmniej na 30 (trzydzieści) dni przed wdrożeniem outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności, a także o istotnej zmianie w outsourcingu tych funkcji lub czynności.

INTER jest zobowiązane do eliminowania konfliktu interesów związanego ze świadczeniem usług outsourcingu, w szczególności w zakresie wykonywania usług wewnątrz grupy ubezpieczeniowej INTER.

Przekazanie realizacji podstawowych lub ważnych funkcji lub czynności (zwłaszcza Funkcji Kluczowych) nie może powodować ograniczenia INTER w wykonywaniu tych funkcji lub czynności i podejmowaniu w tym zakresie niezależnych decyzji przez Zarząd INTER.

Osobami odpowiedzialnymi za poinformowanie organu nadzoru oraz prawidłowy przebieg outsourcingu są osoby kierujące jednostkami organizacyjnymi INTER, które odpowiadałyby za realizację danej czynności, jeżeli ta nie byłaby przedmiotem outsourcingu lub inna osoba odpowiedzialna wyznaczona przez Zarząd.

Do zadań osób odpowiedzialnych za proces outsourcingu należy w szczególności:

- rekomendowanie wyboru dostawcy usług;
- negocjacje i przedłożenie do podpisu Zarządu umowy z dostawcą usług;
- przygotowanie odrębnego planu awaryjnego dla outsourcingowanej czynności;
- zapewnienie wypełniania postanowień Regulaminu w sprawie outsourcingu;
- dokumentowanie i raportowanie spraw związanych z outsourcingiem;
- monitoring i kontrola w zakresie jakości, prawidłowości i zgodności wykonywanych usług;

- koordynacja wszelkich powiązanych spraw oraz zapewnienie właściwej komunikacji wewnętrznej w zakresie niezbędnym dla prawidłowego realizowania umowy outsourcingu, w szczególności powiadomienie właściwych jednostek organizacyjnych o zawarciu umowy oraz ustaleniu zasad współpracy i przepływu informacji;
- dokonywanie okresowych przeglądów umów outsourcingowych;
- sprawowanie stałego nadzoru nad wykonywaniem przez dostawcę zleconych czynności;
- realizacja planu awaryjnego, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby.

Decyzję o zakwalifikowaniu procesu jako outsourcingu podejmuje Zarząd w formie uchwały.

B.7.2 Outsourcing podstawowych i ważnych funkcji oraz czynności operacyjnych w INTER

INTER definiuje outsourcing jako umowę między zakładem ubezpieczeń a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi lub działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

Zestawienie procesów stanowiących outsourcing w INTER:

- likwidacja szkód (z wyłączeniem usług rzeczoznawców, którym zostały zlecone poszczególne czynności lub wyceny), w szczególności: ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych; ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia lub umów gwarancji ubezpieczeniowych; składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania z tytułu umów ubezpieczenia; wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia;
- prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych związanych z wykonywaniem umów ubezpieczenia;
- zarządzanie personelem i majątkiem INTER przez spółkę zależną INTER Assistance Sp. z o.o.;
- administracja pocztą elektroniczną;
- umowy serwisowe z dostawcami usług IT;
- funkcja Administratora Bezpieczeństwa Informacji.

Dostawcy usług dla INTER w ramach procesów stanowiących outsourcing podlegają jurysdykcji polskiej, za wyjątkiem: Innovas GmbH - spółki z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) – która zajmuje się utrzymaniem systemu informatycznego IIS.

B.8 Wszelkie inne informacje

Brak innych istotnych informacji dotyczących systemu zarządzania.

C. Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

C.1.1 Opis istotnych ryzyk

Ryzyko aktuarialne INTER definiuje jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Do istotnych ryzyk aktuarialnych INTER zalicza ryzyko składki i rezerw oraz ryzyko katastroficzne w pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych oraz ubezpieczeń zdrowotnych. Ekspozycja dla ww. ryzyk jest ustalana zgodnie ze sposobem ustalania miary wielkości ryzyka na potrzeby wyliczenia wymogu kapitałowego wg formuły standardowej dla poszczególnych ryzyk i obejmuje ryzyko nieadekwatności składki, ryzyko nieadekwatności rezerw, ryzyko katastroficzne oraz ryzyko rezygnacji z umów ubezpieczenia.

Łączny wymóg kapitałowy przed dywersyfikacją dla modułu ryzyk w pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych wynosi 53 990 tys. zł, dla modułu ubezpieczeń zdrowotnych wynosi 5 470 tys. zł a dla modułu ubezpieczeń na życie 87 tys. zł.

C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

W celu opisanego swojego profilu ryzyka, INTER korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej, poddając szczegółowej analizie najistotniejsze ryzyka wynikające z formuły standardowej tzn. ryzyka w pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych – ryzyko składki i rezerw dla ubezpieczenia OC ogólnego, ryzyko katastroficzne dla ryzyka powodzi oraz ryzyko katastroficzne dla OC ogólnego. Szczegółowa analiza polega na rekalkulacji ryzyk przy użyciu metod aktuarialnych i statystycznych.

C.1.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

INTER identyfikuje koncentrację ryzyka ze względu na obszar geograficzny (INTER prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej) oraz koncentrację związaną z portfelem ubezpieczeń związanym z usługami dedykowanymi branży medycznej. Największy wymóg kapitałowy jest generowany przez portfel ubezpieczeń OC ogólnej dla ryzyka rezerw i składki oraz ryzyka katastroficznego.

C.1.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER stosuje reasekurację jako technikę ograniczania ryzyka aktuarialnego.

INTER stosuje reasekurację proporcjonalną dla portfeli:

- ryzyk medycznych;
- ryzyk odpowiedzialności cywilnej.

INTER stosuje reasekurację nieproporcjonalną dla portfeli:

- ryzyk ogniowych, sprzętu elektronicznego, all risks, kradzieży, maszyn, transportu;
- ryzyk odpowiedzialności cywilnej.

INTER stosuje reasekurację nieproporcjonalną katastroficzną dla portfeli:

- ubezpieczenia osobowe: NNW, koszty leczenia za granicą;
- ogień i ryzyka nazwane, all risks, sprzętu elektronicznego.

Weryfikacja programu reasekuracyjnego następuje w każdym roku lub w momencie wprowadzania nowego produktu. W ramach procesu monitorowania ciągłej skuteczności programu reasekuracyjnego INTER przeprowadza następujące analizy:

- monitorowanie skuteczności działania programu reasekuracji nieproporcjonalnej w zakresie ograniczania skutków wystąpienia dużych szkód;
- monitorowanie wpływu reasekuracji na wskaźniki wypłacalności INTER;
- analizy wpływu reasekuracji na ograniczanie skutków katastrof naturalnych takich jak powódź.

W związku ze stosowaniem reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka, INTER identyfikuje:

- ryzyko związane ze stratą wynikającą z bankructwa reasekuratora;
- ryzyko związane ze stratą związaną z zakupem ochrony reasekuracyjnej na zbyt niskim poziomie, (dotyczy to ochrony katastroficznej dla zdarzeń wynikłych ze zrealizowania się ryzyka powodzi i huraganu);
- ryzyko straty wynikającej z wykorzystania błędnych danych w procesie tworzenia statystyk odnowieniowych oraz w procesie miesięcznych wyliczeń reasekuracyjnych.

Wymienione ryzyka są minimalizowane poprzez:

- akceptację kontrahentów o wysokim stopniu jakości kredytowej;
- dywersyfikację zakupu ochrony katastroficznej w oparciu o wskazania więcej niż jednego zewnętrznego narzędzia do pomiaru ryzyka powodzi oraz w oparciu o wskazania formuły standardowej;
- spisane zasady współpracy Działu Reasekuracji z biurami Produktowymi;
- spisane zasady postępowania w procesie zamknięcia miesiąca;
- rozwój procesów jakości danych.

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Opis istotnych ryzyk

INTER definiuje ryzyko rynkowe jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającej bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych. Do istotnych ryzyk rynkowych INTER zalicza ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji. Ryzyko cen akcji uznawane jest za nieistotne, gdyż jedynymi udziałami posiadanymi przez INTER są udziały w jednostkach podporządkowanych.

INTER definiuje ryzyko rynkowe stopy procentowej jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej INTER wynikającej bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów na skutek zmian poziomu rynkowych stóp procentowych.

INTER definiuje ryzyko rynkowe spreadu kredytowego stopy procentowej jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej INTER wynikającej bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów na skutek zmian poziomu rynkowych spreadów kredytowych poszczególnych emitentów.

Ryzyko koncentracji INTER definiuje jako ekspozycje na ryzyko, w przypadku których wysokość potencjalnej straty może zagrażać wypłacalności lub sytuacji finansowej INTER.

C.2.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

INTER wycenia ryzyko rynkowe według modelu standardowego. INTER monitoruje ryzyka rynkowe poprzez dokonanie ich pomiaru w okresach kwartalnych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku SCR ryzyka rynkowego obliczony dla aktywów INTER wyniósł 18 092 tys. zł, zaś po uwzględnieniu wpływu ryzyka rynkowego na pasywa wyniósł ogółem 6 954 tys. zł.

C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

INTER nie ogranicza wartości lokat w instrumenty dłużne skarbu państwa. Obligacje skarbu państwa o stałym oprocentowaniu na dzień raportowy stanowią 58% wartości lokat INTER.

INTER dopuszcza lokowanie do 5% wartości księgowej ogółu lokat w lokaty terminowe bankach należących do tej samej grupy kapitałowej.

C.2.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER korzysta z poniższych technik ograniczania ryzyka:

- Unikanie ryzyka. INTER inwestuje wyłącznie w klasy aktywów dopuszczone w regulaminie działalności lokacyjnej; tym samym nie dopuszczając lokowania środków w niektóre klasy aktywów, na przykład akcje i instrumenty pochodne. INTER nie inwestuje w aktywa denominowane w walutach obcych.
- Dywersyfikacja. INTER inwestuje w różne klasy aktywów, różnych emitentów, a także w instrumenty o różnym terminie zapadalności. Lokowanie środków w jednostki funduszy inwestycyjnych zapewnia wykorzystanie efektu dywersyfikacji w ramach aktywów funduszu.

INTER dokonuje dodatkowych ocen odpowiedniości zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej dla banków mających siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i wobec których INTER posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe, w sposób bezpośredni lub pośredni poprzez lokatę w jednostki uczestnictwa TFI. Ocena wewnętrzna wypłacalności banków obliczana jest na podstawie nadwyżki kapitału kategorii 1, wyrażonego jako procent całkowitej ekspozycji na ryzyko, ponad sumę współczynników i buforów kapitału kategorii 1.

INTER lokuje środki wyłącznie w Polsce.

INTER nie dokonuje lokat w instrumenty pochodne ani inne instrumenty finansowe mające podobne cechy lub skutki.

C.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Opis istotnych ryzyk

INTER definiuje ryzyko kredytowe jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającą z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników, na które narażone jest INTER, w postaci ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

C.3.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk

INTER dokonuje pomiaru ryzyka kredytowego w oparciu o formułę standardową. Na dzień 31 grudnia 2016 roku SCR ryzyka kredytowego wyniósł ogółem 5 390 tys. zł.

C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

Do istotnych koncentracji ryzyka kredytowego INTER zalicza należności od ubezpieczających oraz należności od reasekuratorów.

C.3.3.1 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER ogranicza ryzyka kredytowe poprzez:

- proces monitorowania klientów i pośredników ubezpieczeniowych;
- proces windykacji należności od klientów i pośredników ubezpieczeniowych;
- wymóg stopnia jakości kredytowej reasekuratora na poziomie 3 lub lepszym;
- dywersyfikację ochrony reasekuracyjnej, polegającej na zawieraniu pojedynczej umowy reasekuracyjnej z więcej niż jednym reasekuratorem.

INTER monitoruje ryzyko kredytowe poprzez dokonanie jego pomiaru w okresach kwartalnych. W ramach procesu monitorowania ciągłej skuteczności technik ograniczania ryzyka kredytowego INTER przeprowadza w szczególności kwartalne monitorowanie stopnia jakości kredytowej reasekuratorów.

C.4 Ryzyko płynności

C.4.1 Opis istotnych ryzyk

INTER definiuje ryzyko płynności jako możliwość niezrealizowania przez INTER lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne. Głównymi ryzykami dla całego portfela lokat są: ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego i ryzyko koncentracji. Ryzyko stopy procentowej aktywów jest ujemnie skorelowane z ryzykiem stopy procentowej rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

INTER zarządza płynnością w oparciu o wewnętrzny regulamin dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań. Przepływ gotówki analizowany jest w przedziałach czasowych:

- do 3 miesięcy;
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy;
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku;
- powyżej 1 roku do 5 lat;
- powyżej 5 lat.

INTER dąży do sytuacji, w której skumulowane przepływy gotówkowe do końca każdego z przedziałów czasowych były dodatnie, to jest by nie wykazano deficytu skumulowanych wpływów nad skumulowanymi potrzebami gotówkowymi.

C.4.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

Koncentracja ryzyka wynikająca z lokowania do 5% wartości lokat w depozyty bankowe banków z jednej grupy kapitałowej oraz z lokowania do 5% w jeden fundusz TFI nie naraża INTER na utratę płynności.

C.4.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

Ryzyko płynności na skutek niedopasowania aktywów i zobowiązań jest minimalne, gdyż INTER lokuje do 40% wartości lokat w instrumentach płynnych. Ryzyko płynności na skutek niewypłacalności kontrahenta jest również minimalne, gdyż INTER lokuje ponad wartości 70% lokat w obligacje skarbu państwa.

INTER wykazuje aktywa i zobowiązania wyłącznie w złotych polskich. INTER prognozując przepływ gotówki nie stwierdza strukturalnego niedopasowania aktywów i zobowiązań mogącego skutkować zaburzeniem płynności INTER.

INTER nie dokonuje lokat w akcje i udziały, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych, a także w instrumenty pochodne. INTER lokuje środki bezpośrednio lub pośrednio, poprzez zakup jednostek uczestnictwa TFI, w instrumenty dłużne i depozyty bankowe.

Zobowiązania pozabilansowe INTER nie wpływają istotnie na jej płynność.

Tabela 8: Zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
I. Należności warunkowe	0	0
II. Zobowiązania warunkowe	0	0
III. Zabezpieczenia	0	0
IV. Obce składniki aktywów nie ujęte w aktywach	751	965
a) w tym jednostek podporządkowanych	464	277
1. Dzierżawa	751	965
2. Zastaw	0	0
3. Pozostałe	0	0
V. Pozostałe pozycje pozabilansowe	0	0

C.4.5 Określenie łącznej kwoty oczekiwanego zysku z przyszłych składek

Oczekiwane zyski z przyszłych składek zostały obliczone jako różnica między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi bez marginesu ryzyka obliczonymi zgodnie z art. 224-233 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, a rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi bez marginesu ryzyka obliczonymi przy założeniu, że składki związane z obecnymi umowami ubezpieczeń, które mają być uzyskane w przyszłości, nie są uzyskiwane z jakiegokolwiek innego powodu niż wystąpienie ubezpieczonego zdarzenia, niezależnie od obowiązujących lub umownych praw ubezpieczającego do zakończenia polisy.

Oczekiwany zysk z przyszłych składek jest obliczany oddzielnie dla jednorodnych grup ryzyka stosowanych w obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowy.

Wg stanu na 31 grudnia 2016 roku oczekiwane zyski z przyszłych składek wyniosły 23 973 tys. zł.

C.5 Ryzyko operacyjne

C.5.1 Opis istotnych ryzyk

INTER wypełnia wymogi procesu IMMMR względem ryzyka operacyjnego w głównej mierze poprzez zastosowanie dedykowanego narzędzia - systemu informatycznego R2C. INTER odnotowała w okresie sprawozdawczym ryzyka operacyjne w R2C pogrupowane w blokach tematycznych:

- ryzyko działalności firmy;
- polityka personalna;
- problemy / awarie systemów technicznych;
- ryzyko zarządzania działalnością firmy;
- zachowania niedbałe względnie nieautoryzowane.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w obszarze ryzyk operacyjnych.

C.5.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

Środki zastosowane w celu oceny ryzyk operacyjnych zawarte są w głównej mierze w procesie IMMMR. INTER dokonuje identyfikacji, monitorowania, pomiaru, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych przy wykorzystaniu systemu informatycznego R2C. W celu właściwego monitorowania ryzyk występujących w profilu ryzyka INTER, w systemie R2C dokonywane są oszacowania istotności poszczególnych ryzyk. Rejestrowane ryzyka mierzone są w oparciu o dwa wskaźniki: prawdopodobieństwa wystąpienia i klasy oddziaływania. Oceny ryzyka dokonują przedstawiciele jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za indywidualne ryzyka. W pierwszej fazie szacowane są ryzyka „brutto”, tj. bez wdrożenia środków zaradczych. W drugim kroku następuje szacowanie ryzyka pozostającego po podjęciu działań, które określa się jako ryzyko „netto”. Iloczyn obu pojedynczych ocen wskaźników stanowi wartość oczekiwaną wystąpienia ryzyka. Do klasyfikacji ryzyk ze względu na ich istotność INTER ustalił tzw. progi istotności, które służą identyfikacji ryzyk znacząco wpływających na INTER. Dodatkowa ocena ryzyk na poziomie zagregowanym ma miejsce podczas analizy raportów ryzyka operacyjnego.

INTER przypisuje obowiązki wynikłe z określania, dokumentowania, monitorowania istotnych ekspozycji na ryzyko operacyjne w sposób rozproszony. Wszyscy pracownicy w ramach wykonywania działań bieżących są zobowiązani obserwować i identyfikować ekspozycje na ryzyko operacyjne na skutek błędów przy realizacji kluczowych procesów, błędów pracownika, systemu lub zdarzeń zewnętrznych. Bieżące prace znajdują odzwierciedlenie w zapisach systemu R2C dotyczących ryzyk operacyjnych wykonywanych podczas aktualizacji R2C w trybie półrocznym.

INTER dokonuje pomiaru ryzyka operacyjnego w oparciu o formułę standardową. Na dzień 31 grudnia 2016 roku SCR ryzyka operacyjnego wyniósł ogółem 4 723 tys. zł.

C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

INTER odnotował w okresie sprawozdawczym skoncentrowane ryzyka operacyjne w następujących kategoriach struktury R2C:

- ryzyko procesów biznesowych;
- stosunki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy;
- przerwy i problemy w działalności zakładu w wyniku awarii systemów technicznych.

C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER jako najbardziej skuteczną technikę ograniczania ryzyka operacyjnego stosuje System Kontroli Wewnętrznej (SKW), w którym ryzyka operacyjne są adekwatnie mitygowane przez środki zaradcze opisane w R2C, stanowiące SKW. Ciągła skuteczność SKW jest regularnie monitorowana poprzez odbywającą się, w cyklu dwa razy do roku, aktualizację danych z systemu R2C, analizę kwartalną raportów SKW oraz niezależną działalność audytu wewnętrznego.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

INTER identyfikuje pozostałe ryzyka, nieujęte w formule standardowej tj. np. ryzyko utraty reputacji, ryzyko strategiczne oraz inne ryzyka biznesowe wynikające z obszarów działania konkurencji, outsourcingu, niekorzystnego rozwoju biznesu i otoczenia prawnego.

Ryzyko utraty reputacji INTER definiuje jako ryzyko związane z możliwym pogorszeniem się wizerunku INTER i ocenia ilościowo w dwóch perspektywach:

- w systemie informatycznym R2C, gdzie poszczególne jednostki organizacyjne zarządzają ryzykiem reputacyjnym w procesach, których są właścicielami; ryzyko wyrażane jest jako wartość oczekiwana;
- poprzez wyznaczenie i obserwowanie dwóch miar ryzyka reputacyjnego tj. ilości reklamacji i ilości skarg.

Ryzyko utraty reputacji obserwowane jest w sposób regularny m.in. podczas analizy raportów biznesowych, których są istotną częścią. W przypadku niepokojących poziomów ryzyka reputacyjnego Komitet ds. ryzyka wydaje rekomendacje do właściciela procesu w którym zostało zaobserwowane.

Ryzyko strategiczne INTER definiuje jako zagrożenie wynikające z uchybień w wypełnianiu strategii INTER. Jest ono związane z działalnością konkurencji, obniżeniem taryf na rynku itp. Ryzyko strategiczne INTER wycenia ilościowo jako wartość oczekiwaną w systemie R2C.

Ryzyko strategiczne obserwowane jest w sposób regularny m.in. podczas analizy raportów biznesowych, których są istotną częścią. W przypadku niepokojących poziomów ryzyka strategicznego Komitet ds. ryzyka wydaje rekomendacje do właściciela procesu w którym zostało zaobserwowane.

Dodatkowo w ramach zarządzania ryzykiem biznesowym INTER przeprowadza jakościowe analizy działań konkurencji, otoczenia prawnego, outsourcingu itd.

Regularne raporty ryzyka biznesowego są przedmiotem analizy Komitetu ds. ryzyka, zaś ich adresatem jest Zarząd i Rada Nadzorcza.

Wskazane ryzyka biznesowe znajdują swoje ilościowe odzwierciedlenie w ogólnych potrzebach w zakresie wypłacalności, bez znacznego wpływu na wielkość OPZW. Wygenerowane ryzyko biznesowe jest właściwie mitygowane przez istniejący System Kontroli Wewnętrznej.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności INTER przeprowadza trzy rodzaje analiz w oparciu o dane wg stanu na 30 września 2016 r.:

Analizy wrażliwości

W ramach analizy wrażliwości przeprowadzane zostały dwa rodzaje testów. W pierwszym rodzaju testów analizowano wpływ zmiany kluczowych parametrów tj. kosztów, stóp procentowych oraz współczynników szkodowości na wartość najlepszego oszacowania rezerw, a co za tym idzie na środki własne. W analizie zakładamy, że zmiany założeń wpływają jedynie na wartość środków własnych, a ich wpływ na SCR jest zaniedbywalny. W podziale na homogeniczne grupy ryzyka wykonano następujące rodzaje analiz:

- wzrost wszystkich rodzajów kosztów;
- szok na stopę procentową;
- wzrost szkodowości dla wszystkich lat szkodowych;

Poniżej przedstawiono wyniki analizy wrażliwości:

Tabela 9: Testy stresu dla założeń kosztowych, stopy procentowej i współczynnika szkodowości (w tys. zł):

	Wartość przed szokiem	Wzrost kosztów +10%	Spadek stopy procentowej	Wzrost szkodowości +5%
Wartość/zmiana środków własnych	83 151	-3 657	-3 908	-5 587
Wskaźnik pokrycia SCR środkami własnymi	146%	139%	139%	136%

Drugi rodzaj testów przeprowadzany w ramach analizy wrażliwości to analiza wpływu zmiany składki zarobionej netto na wymóg kapitałowy. Analizowane były dwa poziomy szoków zwiększające poziom składki zarobionej o 5% i o 10%.

Tabela 10: Testy stresu dla składki zarobionej netto (w tys. zł):

Ryzyko	Wartość przed szokiem	Składka +5%	Składka +10%
Wymóg kapitałowy dla ryzyka w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 641	243	487
Wymóg kapitałowy dla ryzyka w ubezpieczeniach innych niż na życie	55 833	446	898
SCR (po dywersyfikacji)	57 108	472	950
Wskaźnik pokrycia SCR środkami własnymi	146%	144%	143%

Analizy scenariuszowe

W ramach procesu ORSA 2016 przeprowadzono analizę wrażliwości środków własnych i wymogu kapitałowego dla dwóch skrajnych scenariuszy stresowych. Scenariusze te zostały określone dla parametrów istotnych z punktu widzenia profilu INTER.

Scenariusze te są następujące:

- wzrost szkód osobowych z OC medycznej;
- realizacja scenariusza katastroficznego OC medycznej ustalanego na podstawie możliwych zagrożeń epidemiologicznych i zakażeń bakteryjnych w wybranych oddziałach szpitalnych.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela 11: Testy stresu dla składki zarobionej netto (w tys. zł):

	Wartość bez szoku	Scenariusz 1	Scenariusz 2
Wartość/zmiana środków własnych	83 151	-20 787	-5 953
Wartość/zmiana SCR	57 108	6 273	
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	146%	98%	135%

Dodatkowo, INTER przeprowadziła analizę wpływu zdarzeń powodziowych na współczynnik pokrycia.

Tabela 12: Wpływ zdarzenia powodziowego na współczynnik pokrycia (w tys. zł):

	Scenariusz 1/50	Scenariusz 1/200
Środki własne po zdarzeniu	81 817	81 360
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	143%	142%

Odwrotne testy stresu

Odwrotne testy warunków skrajnych polegają na określaniu znacząco negatywnego rezultatu, a następnie ustaleniu przyczyn i skutków, które mogłyby do niego doprowadzić. Zdefiniowanie scenariusza, który zagraża realizacji modelu biznesowego INTER, jest przydatny do określania kombinacji zdarzeń i koncentracji ryzyka w ramach instytucji, co najczęściej nie jest uwzględniane podczas przeprowadzania zwykłych testów warunków skrajnych. INTER przeprowadził analizę jednoczesnego wpływu zdarzeń mających wpływ na obniżenie współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi do poziomu poniżej 100%. Szok zakłada jednoczesne zajście następujących zdarzeń:

- wzrost kosztów;
- spadek stopy procentowej;
- katastrofę w OC ogólnym.

Jednoczesne wystąpienie powyższych zdarzeń powoduje spadek współczynnika wypłacalności do poziomu 100%.

Dodatkowo, INTER przeprowadził odwrotne testy stresu związane z ryzykiem powodzi.

C.7.2 Zapewnienia zgodności inwestycji INTER z zasadą „ostrożnego inwestora”

INTER lokuje aktywa zgodnie z następującymi zasadami:

- aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględniają rodzaj działalności wykonywanej INTER, w szczególności charakter i czas trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji;
- aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są lokowane w sposób zgodny z interesami ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej.

INTER realizuje zasadę „ostrożnego inwestora”, o której mowa w art. 276 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, w oparciu o Sekcję 5: „Zasada ostrożnego inwestora i system zarządzania” wytycznych dotyczących systemu zarządzania (EIOPA-BoS-14/253 PL).

Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym

W uzupełnieniu do analiz dostępnych publicznie, jak na przykład „Raport o inflacji” publikowany przez NBP oraz informacji udostępnianej nieodpłatnie poprzez inne instytucje finansowe, INTER dokonuje własnego osądu sytuacji ekonomicznej i rynkowej w oparciu o ekspercką wiedzę członków Komitetu Inwestycyjnego.

Kluczowym wskaźnikiem ryzyka inwestycyjnego w INTER jest przekroczenie lub brak przekroczenia limitów inwestycyjnych określonych w regulaminie działalności lokacyjnej.

INTER przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych kieruje się również oczekiwaniem nieujemnego miesięcznego wyniku z działalności lokacyjnej w ujęciu polskich zasad rachunkowości. Do realizacji tego celu służy między innymi zasada trzymania do wykupu obligacji skarbu państwa, inwestowanie w depozyty bankowe, listy zastawne i jednostki uczestnictwa funduszy pieniężnych, a także dywersyfikacja portfela lokat.

Ocena niestandardowej działalności inwestycyjnej

INTER dokonuje oceny eksperckiej możliwości zrealizowania inwestycji, podjęcia działalności inwestycyjnej i zarządzania tą inwestycją lub działalnością w ramach Komitetu Inwestycyjnego. W okresie sprawozdawczym INTER nie prowadził działalności inwestycyjnej o niestandardowym charakterze.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w INTER zobowiązują Komitet ds. Ryzyka do kwartalnego przedstawiania Zarządowi INTER raportu o wartości SCR brutto (przed efektem dywersyfikacji) portfela lokat oraz przyczynach jego zmian w okresie od poprzedniego raportu.

Przegląd i monitorowanie bezpieczeństwa, jakości, płynności i rentowności portfeli inwestycyjnych

INTER monitoruje bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność portfeli inwestycyjnych w okresach miesięcznych na posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego. INTER dokonuje przeglądu bezpieczeństwa, jakości, płynności i rentowności portfeli inwestycyjnych przy dokonywaniu istotnych zmian struktury portfela.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w INTER definiują limity ryzyka:

- stopy procentowej brutto;
- spreadu kredytowego brutto;
- koncentracji aktywów brutto;
- cen akcji brutto.

Obliczany według metodologii standardowej i wykazany jako procent wartości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Wartość ryzyka analizowana jest w okresach kwartalnych, skutkując weryfikacją limitów lub zaleceniami w zakresie działalności lokacyjnej.

INTER stosuje poniższe zasady mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa, jakości, płynności i rentowności portfeli inwestycyjnych:

- ustalenie poziomu dywersyfikacji całego portfela limitami inwestycyjnymi;
- unikanie dokonywania lokat gdy stopień jakości kredytowej emitenta jest niższy niż 3;

- dokonywanie lokat w instrumenty płynne, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych i udzielonych pożyczek;
- dokonywanie wyceny instrumentów dłużnych w oparciu kwotowania rynkowe;
- inwestowanie środków wyłącznie w aktywa niematerialne (tj. z wyłączeniem środków trwałych takich jak nieruchomości);
- inwestowanie środków w listy zastawne, których jakość jest potwierdzana zewnętrzną oceną jakości kredytowej (ratingiem) i charakteryzujące się wymogiem nadzabezpieczenia;
- nie stosowanie dźwigni finansowej w działalności lokacyjnej;
- nie dokonywanie transakcji inwestycyjnych w których aktywa byłyby przekazywane INTER w transzach;
- monitorowanie otoczenia makroekonomicznego i rynkowego w okresach miesięcznych na posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego. Zmiana stóp rynkowych istotnie wpływa na wartość aktywów INTER;
- korzystanie z usług powierniczych PKO BP S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. oceniając ryzyko powiernicze jako bardzo niskie.

Rentowność

INTER stawia za cel uzyskanie rentowności lokat nie niższej niż wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych poprzez lokowanie środków przede wszystkim w obligacje skarbu państwa, listy zastawne, depozyty bankowe i jednostki uczestnictwa funduszy pieniężnych.

Konflikty interesów

INTER stoi na stanowisku, iż strategia inwestowania w obligacje skarbu państwa, listy zastawne, depozyty bankowe i jednostki uczestnictwa funduszy pieniężnych co do zasady eliminuje możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Decyzje inwestycyjne w zakresie udziałów w podmiotach podporządkowanych i udzielania pożyczek podlegają bezpośrednio Zarządowi INTER, minimalizując ryzyko konfliktu interesów.

Aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym

Aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym to w przypadku INTER przede wszystkim udziały w jednostkach podporządkowanych i udzielone im pożyczki, nad którymi to aktywami INTER sprawuje pełną kontrolę. INTER udziela również pożyczek komercyjnych pracownikom i pośrednikom ubezpieczeniowym, zaś spłata tych pożyczek musi nastąpić do końca roku kalendarzowego i jest monitorowana w okresach miesięcznych.

INTER nie lokuje środków w złożone produkty, których wartość trudno jest oszacować.

INTER traktuje aktywa dopuszczone do obrotu, ale niebędące przedmiotem obrotu lub będące przedmiotem nieregularnego obrotu w podobny sposób, jak aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym.

Instrumenty pochodne

INTER nie korzysta z instrumentów pochodnych.

Sekurytyzowane instrumenty finansowe

INTER nie inwestuje w sekurytyzowane instrumenty finansowe.

C.7.3 Wszystkie inne informacje

Brak dodatkowych innych informacji.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

D.1.1 Informacje dotyczące wyceny aktywów

Informacje na temat wartości aktywów, odrębnie dla każdej istotnej kategorii aktywów przedstawione są w załączniku S.02.01 „Bilans”. Omawiane poniżej grupy aktywów są zgodne z układem bilansu i oznaczone symbolem linii bilansowej. Nie są omawiane pozycje bilansowe o wartości zerowej zarówno dla celów sprawozdawczości i dla celów wypłacalności.

INTER nie sporządza statutowych sprawozdań finansowych wg międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności INTER ujmuje i wycenia składniki aktywów lub zobowiązań na podstawie metody wyceny, którą stosuje przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, o ile nie stoi to w sprzeczności z art. 223 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Wycena aktywów jest oparta na założeniu kontynuacji działalności INTER.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

Aktywowane koszty akwizycji [R0020]

Wykazywane są w wartości zerowej. Przepływ gotówki z tytułu kosztów akwizycji uwzględniany jest w wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Aktywowane koszty akwizycji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	14 754	0	-14 754	-100,0%

Wartości niematerialne i prawne [R0030]

Wykazywane są w wartości zerowej zgodnie z zasadami Wypłacalność II.

Wartości niematerialne i prawne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	6 825	0	-6 825	-100,0%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0040]

INTER wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto, a zatem nie kompensuje aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

INTER wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z:

- przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych;
- różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z zasadami wyceny dla celów Wypłacalność II a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych wykazywane są w wartości zgodnej z PSR. Pozostałe aktywa z tytułu podatku odroczonego wyliczane są na podstawie różnic pomiędzy pozycjami bilansu Wypłacalność II a analogicznym bilansem obliczonym w oparciu o wartości podatkowe (tzw. bilans podatkowy).

Jest to kwota podatku dochodowego od osób prawnych obliczona od różnic:

- aktywa bilansu podatkowego - aktywa bilansu Wypłacalność II; gdy aktywa bilansu podatkowego są większe od aktywów bilansu Wypłacalność II;
- pasywa bilansu Wypłacalność II - pasywa bilansu podatkowego; gdy pasywa bilansu Wypłacalność II są większe od pasywów bilansu podatkowego.

INTER ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu lub jeśli będą dodatnie różnice przejściowe do odwrócenia, w związku z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	3 188	12 113	8 925	280,0%

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego [R0060]

Do wyceny rzeczowych środków trwałych przyjęto model aktualizacji wyceny. INTER przeszacowuje środki trwałe z grupy 4 (maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego przeznaczenia) i 6 (urządzenia techniczne) o wartości netto według PSR przekraczającej 3 500 zł. Pozostałe środki trwałe wykazywane są w wartości PSR.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	857	682	-175	-20,4%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano przeszacowania środków trwałych z grupy 4 (maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego przeznaczenia) i 6 (urządzenia techniczne) o wartości netto według PSR przekraczającej 3 500 zł. Przeszacowania dokonano w oparciu o dwie oferty rynkowe dla takich samych lub podobnych funkcjonalnie urządzeń, o zbliżonej dacie produkcji. Pozostałe środki trwałe wykazywane są w wartości PSR.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe) [R0090]

Udziały w jednostkach powiązanych wyceniane są dla celów WII za pomocą skorygowanej metody praw własności. Dla celów PSR, zgodnie z metodą praw własności, INTER wycenia udziały kapitałowe w jednostkach powiązanych na podstawie posiadanego udziału w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostki powiązanej. Dla celów WII, zgodnie z metodą skorygowanych praw własności, INTER odejmuje od wartości PSR jednostki powiązanej wartość firmy i inne wartości niematerialne wykazanych w bilansie jednostki powiązanej.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	645	561	-84	-13,0%

Obligacje rządowe i komunalne [R0140]

Obligacje skarbu państwa wykazywane są w wartości rynkowej. Aktywnym rynkiem dla obligacji skarbu państwa są notowania na rynku bondspot.

Obligacje stałoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	146 255	153 961	7 706	5,3%

Obligacje skarbu państwa o stałym oprocentowaniu utrzymywane do wykupu wyceniane są w PSR wg. skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Wycena rynkowa nominalu stosowana dla celów WII odzwierciedla bieżące stopy rynkowe.

Obligacje zmiennoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	41 482	41 482	0	0,0%

Obligacje skarbu państwa o zmiennym oprocentowaniu przeznaczone do obrotu wyceniane są w PSR wg. ceny rynkowej, zgodnie również z zasadami WII.

Obligacje korporacyjne [R0150]

INTER dokonuje lokat w zabezpieczone papiery wartościowe wyłącznie banków hipotecznych, to jest w hipoteczne listy zastawne. Listy zastawne wykazywane są w wartości rynkowej. Aktywnym rynkiem dla listów zastawnych są notowania na rynku bondspot. W przypadku braku notowania na rynku aktywnym rynku w ciągu 30 dni przed datą bilansową, wycena dokonywana jest w oparciu o oferty kupna i sprzedaży (kwotacje) na dzień bilansowy dostarczane przez bank hipoteczny będący emitentem listu zastawnego.

Obligacje korporacyjne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	8 127	8 107	-20	-0,2%

Hipoteczne listy zastawne trzymane do wykupu wyceniane są w PSR wg. skorygowanej ceny nabycia, co oznacza, iż wycena nominalu mieści się pomiędzy ceną zakupu a wartością nominalną. Wycena rynkowa nominalu stosowana dla celów WII odzwierciedla bieżące stopy rynkowe.

Fundusze inwestycyjne [R0180]

Jednostki uczestnictwa towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) wykazywane są w wartości rynkowej. Aktywnym rynkiem dla jednostek uczestnictwa TFI są notowania publikowane przez TFI.

Jednostki uczestnictwa TFI wyceniane są w PSR wg. wyceny dokonywanej przez TFI, zgodnie również z zasadami WII.

Fundusze pieniężne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	15 505	15 505	0	0,0%

Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne [R0200]

Depozyty bankowe wyceniane są za pomocą alternatywnych metod wyceny, w oparciu o rynkowe oprocentowanie depozytów 1, 3 i 6- miesięcznych. Depozyty bankowe obejmują również lokaty krótkoterminowe typu „over night”.

Depozyty bankowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	8 845	8 766	-79	-0,9%

Inne pożyczki i hipoteki [R0260]

Pożyczki komercyjne dla podmiotów prawnych wyceniane są za pomocą alternatywnych metod wyceny w oparciu o notowania rynkowe instrumentów bazowych, stanowiących odniesienie przy ustaleniu oprocentowania pożyczki. Szczegółowy opis alternatywnych metod wyceny zawiera rozdział D.4.

Pożyczki	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	143	144	1	0,7%

Kwoty należne z umów reasekuracji (biernej) [R0270]

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych według zasad WII obliczany jest zgodnie z metodyką najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Udział reasekuratora w RTU	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	60 671	37 576	-23 095	-38,1%

Należności z tytułu ubezpieczeń [R0370]

Należności zgodnie z PSR wykazywane są niezależnie od terminu wymagalności, w kwocie wymagającej zapłaty a więc łączne z ewentualnymi odsetkami. Stan należności pomniejsza się o odpisy na należności nieściągalne lub wątpliwe. Wartość należności aktualizuje się przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Dla celów WII wykazywane są jedynie należności wymagalne na datę bilansową.

Należności ubezpieczeniowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	28 068	3 771	-24 297	-86,6%

Niewymagalne należności z tytułu składki wyceniane są dla celów wyceny WII w wartości zerowej, gdyż planowany przyszły przepływ gotówki ze składek wykazywany w kwocie najlepszego oszacowania rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Wymagalne, ale nieopłacone należności z tytułu składki nie są ujęte w kwocie najlepszego oszacowania rezerw dla celów wyceny WII, zatem są wykazywane w wartości zgodnej z PSR, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności z tytułu składki przeterminowane powyżej 3 miesięcy, opartego o analizę faktycznie realizowanego inkasa z należności przeterminowanych. Również pozostałe należności ubezpieczeniowe wykazywane są w wartości zgodnej z PSR.

Należności z tytułu reasekuracji [R0380]

W ujęciu PSR kwota należności z tytułu reasekuracji obliczana jest memorialowo, w oparciu o składkę przypisaną (należną zarówno przed, jak i po dacie bilansowej) a nie opłaconą.

W ujęciu WII należy wykazać kwotę należności z tytułu reasekuracji dotyczących rozliczenia przepływów gotówkowych nie ujętych, zgodnie z metodyką najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w kwocie należnej z tytułu reasekuracji.

Wartość WII obliczona jako część kwoty wykazanej zgodnie z PSR. Zmniejszenie kwoty należności z tytułu reasekuracji jest proporcjonalne do zmniejszenia należności od ubezpieczających z tytułu składki wykazywanych w bilansie WII, w stosunku do wartości wykazanych w bilansie zgodnym z PSR.

Należności z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	4 924	1 029	-3 895	-79,1%

Pozostałe należności [R0390]

Dla celów WII pozostałe należności wykazywane są zgodnie z PSR. Należności wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty a więc łącznie z ewentualnymi odsetkami. Stan należności pomniejsza się o odpisy na należności nieściągalne lub wątpliwe. Wartość należności aktualizuje się przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Pozostałe należności obejmują m.in. należności od budżetu, złożone kaucje oraz inne należności.

Pozostałe należności	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	1 999	1 999	0	0,0%

Środki pieniężne [R0420]

Dla celów WII środki pieniężne wykazywane są zgodnie z PSR. Środki pieniężne denominowane w zł wykazywane w wartości nominalnej zgodnie z PSR. INTER nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych. Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, gotówkę na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze.

Gotówka	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	46	46	0	0,0%

Pozostałe aktywa [R0430]

Dla celów WII pozostałe aktywa wykazywane są w wartości zerowej.

Do pozostałych aktywów zaliczane są:

- materiały reklamowe w magazynie;
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Dla celów PSR materiały nabyte od kontrahentów i przechowywane w magazynie wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto. Dla celów WII wyceniane są w wartości zerowej.

Dla celów PSR rozliczenia międzyokresowe czynne wykazuje się w aktywach bilansu dla zapewnienia porównywalności poniesionych kosztów i osiągniętych przychodów tego samego okresu sprawozdawczego. Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe wycenia się według ich wartości nominalnej, wynikającej z prawidłowo udokumentowanych obrotów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ustalane są w wysokości kosztów przypadających na przyszłe okresy sprawozdawcze. Dla celów WII wyceniane są w wartości zerowej.

Pozostałe aktywa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	301	0	-301	-100,0%

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych

Informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, odrębnie dla każdej istotnej linii biznesu, w tym wartości najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka przedstawione są w formularzach S.12.01 „Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie” oraz S.17.01.01.01 „Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie”.

INTER nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 227 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

INTER nie stosuje korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 229 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

INTER nie stosuje przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 496 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

INTER nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 497 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

D.2.2 Rodzaje rezerw

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczone na potrzeby określenia wypłacalności obliczane są w podziale na jednorodne grupy ryzyka z uwzględnieniem następującej klasyfikacji wg rodzajów rezerw:

- rezerwa szkodowa dla szkód nierentowych, z wyodrębnieniem rezerw na duże szkody;
- rezerwa szkodowa dla szkód rentowych, składająca się z rezerwy na skapitalizowaną wartość rent zgłoszonych oraz rezerwy na renty zaszcze i niezgłoszone (IBNR rentowy);
- rezerwa składek.

Obliczenia rezerw przeprowadzane są zgodnie z opracowaną na te potrzeby metodyką, spełniającą wymagania określone w Dyrektywie Wypłacalność II i Akcie Delegowanym.

Linia biznesowa	Najlepsze oszacowanie rezerw brutto w tys. zł	Margines ryzyka brutto w tys. zł
Ubezpieczenia OC ogólnej *	131 450	13 804
Ubezpieczenia osobowe i zdrowotne	3 475	115
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe *	25 422	1 243
RAZEM:	160 347	15 162

*Margines ryzyka dla LOB 34 (renty) został alokowany proporcjonalnie do podziału najlepszego oszacowania rezerwy szkodowej brutto dla LOB 34 pomiędzy powyższe linie biznesowe.

D.2.3 Segmentacja zobowiązań

Na potrzeby wyliczenia najlepszego oszacowania rezerw oraz kapitałowego wymogu wypłacalności, INTER przeprowadza segmentację zobowiązań z tytułu ubezpieczeń w podziale na linie biznesowe Wypłacalność II oraz homogeniczne grupy ryzyka. Segmentacja jest przeprowadzana zgodnie z wytycznymi specyfikacji technicznej opublikowanymi przez EIOPA i uwzględnia m.in. następujące charakterystyki poszczególnych produktów:

- rodzaj ubezpieczanego ryzyka;
- schemat zgłaszania i wypłacania szkód;
- poziom szkodowości.

Szczegółowa klasyfikacja produktów do linii biznesowych i HRG stanowi załącznik do pisemnej dokumentacji metodyki obliczania rezerw wyznaczanych na potrzeby określenia wypłacalności.

D.2.4 Granice kontraktu

W obliczeniach rezerw uwzględnia się granice kontraktów ubezpieczeniowych. Znacząca większość obowiązujących umów ubezpieczenia jest kontraktami rocznymi, w trakcie których INTER nie ma możliwości zmiany składki. Zmiana taryfy jest natomiast możliwa w przypadku odnowienia polisy. W związku z powyższym, zgodnie z Art. 18 Aktu Delegowanego, za granice kontraktu przyjmuje się koniec okresu ubezpieczenia określony w umowie.

D.2.5 Główne metody stosowane do obliczeń rezerw

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczane na potrzeby określenia wypłacalności obliczane są w oparciu o standardowe techniki aktuarialne, odpowiednio dostosowane do specyfiki portfela INTER.

Rezerwy szkodowe dla szkód nierentowych dla materialnych HRG są wyznaczane z wykorzystaniem metody Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona oraz metody częstości inkrementalnej i średniej szkody. W przypadku niematerialnych linii biznesowych stosowane są metody uproszczone oparte o wskaźnik szkodowości ostatecznej.

Rezerwa szkodowa dla szkód rentowych zgłoszonych ustalana jest w oparciu o metodę aktuarialną jako wartość obecna przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze szkodami rentowymi, z uwzględnieniem wpływu śmiertelności, oczekiwanej rewizji rent i oczekiwanego czasu trwania wypłat oraz metodę częstości inkrementalnej i średniej szkody w przypadku szkód zaszłych i niezgłoszonych.

Rezerwa składek obliczana jest metodą aktuarialną jako wartość obecna wszystkich przepływów pieniężnych związanych z obecnym portfelem polis (tzn. polis, dla których okres ochrony nie zakończył się na datę bilansową), z uwzględnieniem przyszłych składek, wypłat szkód, kosztów akwizycji, kosztów administracyjnych, rezygnacji, kosztów likwidacji szkód oraz oczekiwanych regresów w przypadku materialnych HRG oraz metodą uproszczoną, zgodną z wytycznymi EIOPA dot. wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, gdzie rezerwa składek wyznaczana jest w oparciu o wysokość ekspozycji na ryzyko, oczekiwany wskaźnik mieszany oraz wartość obecną przyszłych przepływów pieniężnych związanych z opłacaniem składek w przypadku pozostałych HRG.

D.2.6 Główne założenia stosowane do obliczeń rezerw

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczane na potrzeby określenia wypłacalności obliczane są w oparciu o szereg założeń ustalonych w oparciu o dane historyczne i spodziewany przyszły rozwój portfela INTER. Główne założenia obejmują:

- rezerwa szkodowa dla szkód nierentowych:
 - schematy rozwoju szkód;
 - współczynnik ogona;
 - współczynniki szkodowości a priori stosowane w korekcie Bornhuettera-Fergusona;
 - współczynnik przyszłej inflacji odszkodowań;
 - współczynniki kosztów likwidacji szkód;
 - współczynnik oczekiwanych regresów;
- rezerwa szkodowa dla szkód rentowych:
 - rezerwa na skapitalizowaną wartość rent zgłoszonych: tablice śmiertelności, stopa oczekiwanej rewizji (indeksacji) rent;
 - rezerwa na renty zaszłe i niezgłoszone (IBNR rentowy): schematy rozwoju szkód rentowych, parametry średniej renty w IBNR, struktura rent wg typów;
- rezerwa składek:
 - założenia o wartości i terminach płatności przyszłych składek, oczekiwane współczynniki szkodowości ostatecznej, oczekiwane częstości i średnie wysokości rent i dużych szkód, założenia odnośnie kosztów prowizji, kosztów administracyjnych, stóp rezygnacji, kosztów likwidacji szkód oraz oczekiwanych regresów.

Rezerwy obliczane są z zastosowaniem dyskonta określonego przez krzywą stóp wolnych od ryzyka.

D.2.7 Oceny eksperckie

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczane na potrzeby określenia wypłacalności obliczane są w dużej mierze z uwzględnieniem ocen eksperckich. Oceny te są wykonywane przez aktuarusza odpowiedzialnego za wyliczenie rezerw, a w szczególnych przypadkach określone założenia mogą być przedmiotem dyskusji na posiedzeniach Komitetu Ryzyka w celu uwzględnienia opinii innych ekspertów.

Oceny eksperckie są opracowywane z uwzględnieniem co najmniej następujących obszarów:

- alternatywne rozwiązania;
- wrażliwość poziomu rezerw na przyjęte założenie;
- okoliczności, w których dane założenie może okazać się niewłaściwe.

Na potrzeby wyliczenia rezerw szkodowych brutto, oceny eksperckie mogą dotyczyć przykładowo: metody wykorzystywanej do wyliczenia rezerw, wartości współczynnika ogona, szkodowości a priori lub założenia dotyczącego schematu rozwoju szkód.

D.2.8 Poziom niepewności

Wartość rezerw, o których mowa wyżej jest zawsze wielkością szacunkową, opartą na modelu aktuarialnym uwzględniającym szereg założeń odnośnie rozwoju szkodowości w czasie, poziomu szkodowości, poziomu i trendów w zakresie umieralności, czasu trwania wypłat świadczeń rentowych i ich wysokości, a także czynników ekonomicznych. Aktuariusz wyznaczając najlepsze oszacowanie rezerw nie wydaje tym samym opinii na temat ostatecznej wysokości świadczeń i szkód wypłaconych w przyszłości, a opracowane projekcje przepływów pieniężnych nie gwarantują realizacji prognozowanych wielkości ani spełnienia założeń będących ich podstawą. Opracowując te projekcje, aktuariusz wykorzystuje swoją najlepszą wiedzę i dostępne dane w celu jak najdokładniejszego oszacowania wartości oczekiwanej spodziewanych przepływów pieniężnych.

W przypadku portfela szkód INTER główne czynniki wpływające na niepewność związaną z oszacowaniem poziomu rezerw są następujące:

- zgłoszenia pojedynczych dużych szkód mogą zmieniać doświadczenie szkodowe danego roku i niekorzystnie wpływać na zmienność szkodowości, podnosząc niepewność oszacowań rezerw;
- duża inherentna zmienność trendów w najistotniejszych liniach biznesowych INTER, takich jak OC medyczne;
- wzrosty wypłat z tytułu szkód osobowych w OC medycznym;
- zmiany w otoczeniu prawnym.

Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w wymiarze ilościowym oceniany jest za pomocą technik analizy wrażliwości rezerw na zmianę kluczowych parametrów.

D.2.9 Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto wyznaczonych dla celów wypłacalności w porównaniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto wyznaczonych dla celów rachunkowości przedstawia poniższa tabela.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów:	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
rachunkowości	237 949			
wypłacalności		175 508		
RAZEM:	237 949	175 508	-62 441	-26,2%

Poniższa tabela zawiera istotne różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdań finansowych dla wszystkich linii biznesowych: 1, 2, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 34.

Rezerwy szkodowe, w tym rezerwa na skapitalizowaną wartość rent

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
<ul style="list-style-type: none"> • Rezerwy szkodowe są tworzone łącznie bez podziału na rezerwy na szkody zgłoszone (RBNP) i szkody zaistniałe, ale niezgłoszone (IBNR), poza rezerwami dla linii OC ogólnego dla dużych szkód oraz dla szkód wypłacanych w formie renty, gdzie rezerwy tworzone są jako suma rezerwy na szkody zgłoszone (RBNP) i zaistniałe, ale niezgłoszone (IBNR), przy czym RBNP są tworzone metodą indywidualną. • W celu wyznaczenia wartości zobowiązań z tytułu zawartych umów, poza przypadkiem omówionym powyżej, stosowane są głównie metody aktuarialne oparte na trójkątach szkód zgłoszonych lub zgłoszonych i wypłaconych, w szczególności metoda Chain-Ladder, metoda Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona oraz metody częstości inkrementalnej i średniej szkody, przy czym metoda częstości inkrementalnej i średniej szkody jest wykorzystywana dla szkód dużych oraz dla szkód niezgłoszonych wypłacanych w formie renty. W przypadku niematerialnych linii biznesowych stosowane są metody uproszczone oparte o wskaźniki szkodowości ostatecznej. • Metody, w których założenia są ustalane na poziomie wartości oczekiwanej bez uwzględnienia marginesu bezpieczeństwa. • Uwzględniane są dodatkowe narzuty z tytułu inflacja szkód. • Koszty likwidacji bezpośrednie i pośrednie oraz oczekiwane regresy są uwzględniane w projekcji przepływów pieniężnych w oparciu o wskaźniki ustalone na podstawie danych z systemu finansowo-księgowego. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw szkodowych zgodnie ze strukturą stóp procentowych wolnych od ryzyka; wartość dyskonta wynosi 37 443 tys. zł. 	<ul style="list-style-type: none"> • Rezerwy na szkody zgłoszone (RBNP) i zaistniałe, ale niezgłoszone (IBNR) są tworzone odrębnie. • Rezerwa RBNP jest tworzona metodą indywidualną. • W celu wyznaczenia rezerwy IBNR stosowane są głównie metody aktuarialne oparte na trójkątach szkód zgłoszonych lub wypłaconych w szczególności metoda Chain-Ladder, metoda Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona, metoda częstości inkrementalnej i średniej szkody oraz metoda średniej liczby szkód oraz średniego kosztu na szkodę. W przypadku mniej istotnych linii stosowane są metody uproszczone oparte o wskaźniki szkodowości ostatecznej. • Metody z uwzględnieniem ostrożnych założeń odnośnie współczynników rozwoju w szczególności współczynnika ogona. • Brak uwzględnienia dodatkowych narzutów z tytułu inflacji szkód. • Rezerwa na koszty likwidacji bezpośrednio jest tworzona metodą indywidualną dla szkód zgłoszonych oraz ryczałtowo dla szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych. Rezerwa na koszty pośrednie jest tworzona ryczałtowo. Wskaźniki kosztowe są ustalane na podstawie danych z systemu finansowo-księgowego. • Oczekiwane regresy są ustalane w oparciu o metodę aktuarialną z uwzględnieniem trójkąta regresów. • Brak dyskonta, poza zastosowaniem stopy dyskontowej przy ustalaniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent. Wartość dyskonta wynosi: 1 464 tys. zł.

Rezerwa składki

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
<ul style="list-style-type: none"> • Uwzględnienie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem przyszłych składek, wypłaty szkód, kosztów akwizycji, kosztów administracyjnych, kosztów likwidacji szkód oraz oczekiwanych regresów w najlepszym oszacowaniu rezerw. • Przepływy pieniężne są ustalane w oparciu o wskaźniki kosztowe, wskaźniki szkodowości, wskaźniki częstości, średnie szkody, wskaźniki oczekiwanych regresów, założone schematy wypłat, wskaźniki rezygnacji z umów. Projekcja przyszłych wypłat z tytułu rent jest ustalana w 	<ul style="list-style-type: none"> • Brak uwzględnienia przepływów pieniężnych, rezerwa wyznaczana metodą pro rata temporis • Brak dyskonta

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
<p>oparciu o strumienie płatności rentowych dla rent terminowych i dożywotnich z uwzględnieniem roku zgłoszenia renty, wysokości średniej wypłaty dla każdego typu renty oraz udziału procentowego każdego z typu renty w portfelu.</p> <ul style="list-style-type: none"> Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw zgodnie z krzywą stóp dyskontowych wolnych od ryzyka; wartość dyskonta wynosi 5 106 tys. zł 	

Rezerwa na wyrównanie szkodowości

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
<ul style="list-style-type: none"> Nie jest tworzona 	<ul style="list-style-type: none"> Tworzona zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji

Najważniejsze różnice w założeniach:

- Najistotniejszym założeniem w wyznaczeniu wysokości przyszłych wypłat są współczynniki rozwoju szkód. Przy wyliczeniu najlepszego oszacowania rezerw szkodowych współczynniki rozwoju szkód są wyznaczone bez marginesu bezpieczeństwa, przy jednoczesnym uwzględnieniu dodatkowego narzutu na inflację szkód a w przypadku rezerw szkodowych tworzonych dla celów rachunkowości współczynniki rozwoju są ustalane zgodnie z zasadą ostrożności, ale stosowane metody nie uwzględniają dodatkowego narzutu z tytułu inflacji. Powyższe powoduje, że różnica pomiędzy ostatecznym wskaźnikiem szkodowości za trzy ostatnie lata szkodowe otrzymanym przy wyliczaniu najlepszego oszacowania a wskaźnikiem otrzymanym dla rezerw szkodowych dla celów rachunkowości dla linii biznesowej 8 wynosi -0,1 pp, gdzie wskaźniki szkodowości zostały ustalone z pominięciem świadczeń rentowych oraz z uwzględnieniem regresów.
- Różnica w ostatecznej częstości wystąpienia świadczenia rentowego pomiędzy częstością przyjętą do wyliczenia najlepszego oszacowania rezerwy IBNR dla świadczeń rentowych dla celów wypłacalności oraz rezerwą IBNR dla świadczeń rentowych dla celów rachunkowości wynosi 0,0021%. Po wyliczeniu liczby świadczeń rentowych w rezerwie IBNR w przypadku najlepszego oszacowania prognozowane są przepływy pieniężne w oparciu o założoną strukturę rent terminowych i dożywotnich z uwzględnieniem roku zgłoszenia renty oraz wysokości średniej wypłaty dla każdego typu renty. W przypadku rezerwy IBNR dla celów rachunkowości wysokość IBNR jest równa liczbie rent w rezerwie oraz przyjętej średniej wysokości renty.
- Dla całego portfela zobowiązań różnica pomiędzy rezerwą szkodową tworzoną dla celów rachunkowości bez uwzględnienia dyskonta dla świadczeń rentowych a najlepszym oszacowaniem rezerwy szkodowej tworzonej dla celów wypłacalności przed uwzględnieniem dyskonta wynosi 1216 tys. zł.
- Główną różnicą w stosowanych założeniach pomiędzy wyliczeniem najlepszego oszacowania a rezerwami dla celów rachunkowości jest zastosowanie dyskonta zgodnie ze strukturą terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowaną przez EIOPA dla najlepszego oszacowania i braku dyskontowania w przypadku rezerw dla celów rachunkowości, poza dyskontem zastosowanym dla rezerwy na skapitalizowaną wartość rent. Różnica wpływu dyskonta pomiędzy najlepszym oszacowaniem dla świadczeń rentowych na szkody zgłoszone a rezerwą na skapitalizowaną wartość rent wyznaczoną dla celów rachunkowości wynosi 2 640 tys. zł.
- W przypadku najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów wypłacalności założenia dot. współczynników szkodowości, wskaźników oczekiwanych regresów, wskaźniki częstości, wysokość średniej szkody, wskaźniki rezygnacji oraz wskaźniki kosztowe są ustalane w oparciu o dane historyczne dot. szkodowości, portfela umów ubezpieczenia oraz dane z systemu finansowo-księgowego. W przypadku rezerwy składki dla celów rachunkowości zastosowana metoda pro rata temporis powoduje, iż wspomniane powyżej założenia nie są wymagane.
- Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności ustala się jako sumę najlepszego oszacowania rezerw oraz marginesu ryzyka, w przeciwieństwie do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości, w których taka pozycja nie występuje. Margines ryzyka dla całego portfela zobowiązań INTER wynosi 15 162 tys. zł.

D.2.10 Opis kwot należnych z tytułu umów reasekuracji

Wyznaczenie kwot należnych z tytułu umów reasekuracji wynikających z najlepszego oszacowania rezerw szkodowych opiera się na metodzie gross-to-net, zgodnie z którą wartość kwot należnych obliczana jest z wykorzystaniem współczynników cesji, ustalonych w podziale na lata szkodowe, odrębnie dla reasekuracji proporcjonalnej i nieproporcjonalnej. Analogiczna metoda używana jest w wyznaczeniu kwot należnych z tytułu umów reasekuracji wynikających z najlepszego oszacowania rezerwy składek.

Wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji wynosi 37 576 tys. zł.

D.2.11 Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

INTER nie zawiera umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

D.2.12 Margines ryzyka

Margines ryzyka został ustalony zgodnie z założeniami określonymi w Podsekcji 4 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyplacalność II).

Wymóg kapitałowy (SCRRU) zakładu odniesienia uwzględnia:

- ryzyko aktuarialne dotyczące przenoszonej działalności;
- ryzyko kredytowe dotyczące umów reasekuracji, pośredników i ubezpieczających oraz wszelkich innych ekspozycji powiązanych ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi;
- ryzyko operacyjne.

Wymóg kapitałowy (SCRRU) zakładu odniesienia nie uwzględnia zdolności odroczonej podatków do pokrywania strat, o której mowa w art. 108 dyrektywy 2009/138/WE.

Margines ryzyka jest ustalany dla całości działalności INTER z uwzględnieniem dywersyfikacji pomiędzy liniami. Alokacja na poszczególne linie dokonana jest proporcjonalnie do udziału poszczególnych linii biznesowych w kapitałowym wymogu wypłacalności (SCRRU) zakładu odniesienia w ciągu całego okresu trwania całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych.

Przyjęto, że udział poszczególnych linii biznesowych w SCRRU(t) zakładu odniesienia dla poszczególnych lat trwania t całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych jest równy udziałowi najlepszego oszacowania rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji dla danej linii biznesowej w najlepszym oszacowaniu rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji dla danego roku t trwania całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych.

Przy ustalaniu marginesu ryzyka zostało zastosowane uproszczenie oparte na założeniu, iż począwszy od siódmego roku licząc od dnia sprawozdawczego, przyszłe kapitałowe wymogi wypłacalności są proporcjonalne do najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji dla danego roku.

D.3 Inne zobowiązania

Informacje na temat wartości innych zobowiązań, odrębnie dla każdej istotnej kategorii zobowiązań przedstawione są w załączniku S.02.01 „Bilans”. Omawiane poniżej grupy zobowiązań są zgodne z układem bilansu i oznaczone symbolem linii bilansowej. Nie są omawiane pozycje bilansowe o wartości zerowej zarówno dla celów sprawozdawczości i dla celów wypłacalności.

Wycena innych zobowiązań jest oparta na założeniu kontynuacji działalności INTER.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

D.3.1 Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe) [R0750]

XX Dla celów WII pozostałe rezerwy wykazywane są zgodnie z PSR. Pozostałe rezerwy wycenia się w kwocie wiarygodnie oszacowanych przyszłych zobowiązań lub strat z tytułu transakcji gospodarczych. Do pozostałych rezerw INTER zalicza rezerwy na sprawy sądowe.

Pozostałe rezerwy	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	34	34	0	0,0%

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników [R0760]

Dla celów WII zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników wykazywane są zgodnie z PSR. Do rezerw wynikających ze świadczeń emerytalnych dla pracowników INTER zalicza rezerwę na niewykorzystane urlopy. Zobowiązanie to wynika z obowiązku wykonania w przyszłości świadczeń na rzecz pracownika, tj. udzielenia czasu wolnego od pracy (urlopu). Wynagrodzenie wypłacone za czas urlopu będzie miało wówczas ekonomiczny związek z okresem faktycznie przepracowanym do dnia bilansowego, pomimo kalendarzowego związku z okresem, w którym pracownik nie będzie świadczył pracy.

Dotyczące świadczeń emerytalnych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	1 609	1 609	0	0,0%

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0780]

INTER wykazuje pasywa z tytułu podatku odroczonego brutto, a zatem nie kompensuje aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

INTER wykazuje pasywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z zasadami wyceny dla celów Wyplacalność II a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Pasywa z tytułu podatku odroczonego obliczane są na podstawie różnic pomiędzy pozycjami bilansu Wyplacalność II a analogicznym bilansem obliczonym w oparciu o wartości podatkowe (tzw. bilans podatkowy).

Jest to kwota podatku dochodowego od osób prawnych obliczona od różnic:

- aktywa bilansu Wyplacalność II - aktywa bilansu podatkowego; aktywa bilansu Wyplacalność II gdy są większe od aktywów bilansu podatkowego;
- pasywa bilansu podatkowego - pasywa bilansu Wyplacalność II; gdy pasywa bilansu podatkowego są większe od pasywów bilansu Wyplacalność II.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	3 123	15 204	12 081	386,8%

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych [R0800]

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych dla celów WII wykazywane są zgodnie z PSR. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty. Do zobowiązań wobec instytucji kredytowych INTER zalicza zadłużenie na kartach kredytowych.

Wobec instytucji kredytowych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	5	5	0	0,0%

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń [R0820]

W ujęciu WII wykazywana jest kwota zobowiązań z tytułu prowizji dotyczących rozliczenia przepływów gotówkowych nie ujętych, zgodnie z metodyką najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w kwocie najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Dla celów WII bieżące zobowiązania ubezpieczeniowe takie jak:

- składka zainkasowana, ale nie przypisana do polisy;
- nadpłaty składek;
- świadczenia niewypłacone;
- prowizja niewypłacona;
- rezerwa na premie prowizyjne za sprzedaż dokonaną do dnia bilansowego;

wykazywane są zgodnie z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty.

W ujęciu PSR prowizja naliczona memoriałowo od składki która nie została opłacona, a zatem na dzień bilansowy jest nienależna, wykazywana jest w całości, natomiast dla celów WII należy ją pomniejszyć o prowizję naliczoną od składek przypadających po dacie bilansowej. Wartość WII obliczona jest zatem jako część kwoty wykazanej zgodnie z PSR. Procentowe zmniejszenie kwoty zobowiązań z tytułu prowizji jest takie samo, jak procentowe zmniejszenie należności od ubezpieczających z tytułu składki, wykazywanych w bilansie WII w stosunku do bilansu zgodnego z PSR.

Z tytułu ubezpieczeń	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	13 819	7 864	-5 955	-43,1%

Zobowiązania z tytułu reasekuracji [R0830]

W ujęciu WII wykazywana jest kwota zobowiązań z tytułu składki reasekuracyjnej dotyczącej rozliczenia przepływów gotówkowych nie ujętych, zgodnie z metodyką najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w kwocie najlepszego oszacowania udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Dla celów WII bieżące zobowiązania z tytułu reasekuracji, takie jak zobowiązania z tytułu rozliczonych okresów przypadających przed datą bilansową, wykazywane są zgodnie z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty.

W ujęciu PSR składka reasekuracyjna naliczona memoriałowo od składki ubezpieczeniowej, która nie została opłacona, a zatem na dzień bilansowy jest nienależna, wykazywana jest w całości, natomiast dla celów wypłacalności należy ją pomniejszyć o składkę reasekuracyjną naliczoną od składek ubezpieczeniowych przypadających po dacie bilansowej. Wartość WII obliczona jako część kwoty wykazanej zgodnie z PSR. Procentowe zmniejszenie kwoty zobowiązań z tytułu składki reasekuracyjnej jest takie samo, jak procentowe zmniejszenie należności od ubezpieczających z tytułu składki ubezpieczeniowej, wykazywanych w bilansie WII w stosunku do bilansu zgodnego z PSR.

Z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	12 737	5 899	-6 838	-53,7%

Pozostałe zobowiązania (handlowe) [R0840]

Dla celów WII pozostałe zobowiązania handlowe takie jak:

- zobowiązania z tytułu podatków;
- zobowiązania wobec pracowników;
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów pracowniczych;
- zobowiązania wobec podmiotów zależnych;
- pozostałe zobowiązania handlowe;
- rezerwy na koszty administracyjne;

wykazywane są zgodnie z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty.

Zobowiązania handlowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	2 264	2 264	0	0,0%

Pozostałe zobowiązania [R0880]

Dla celów PSR pozostałe zobowiązania takie jak:

- zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- zobowiązania z tytułu Funduszu Prewencyjnego;
- rozliczane w czasie upusty z tytułu czynszu;
- przychody przyszłych okresów wynikające z rozliczenia w czasie prowizji reasekuracyjnej;

wykazywane są w wartości nominalnej.

Pozostałe zobowiązania dla celów Wyplacalności II wykazywane są w wartości zerowej.

Pozostałe zobowiązania	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	7 334	0	-7 334	-100,0%

D.4 Alternatywne metody wyceny

D.4.1 Wskazanie aktywów i zobowiązań, do których stosuje się alternatywne metody wyceny

INTER stosuje wycenę według uproszczonego modelu dla poniższych aktywów:

- lokaty bankowe;
- pożyczki dla podmiotów powiązanych.

D.4.2 Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny

Umowy lokaty bankowej i pożyczek nie mają aktywnego rynku wtórnego, a jednocześnie wycena księgowa według polskich zasad rachunkowości nie odpowiada wartości zdyskontowanych przepływów pieniężnych z powyższych lokat, która to metoda byłaby podstawą wyceny aktywa w ewentualnej umowie sprzedaży lokat.

D.4.3 Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny.

Depozyty bankowe wyceniane są indywidualnie, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z użyciem stopy dyskontowej określonej w oparciu o średnie rynkowe oprocentowanie lokat bankowych dla terminu zapadalności lokaty terminowej.

Pożyczki dla podmiotów wyceniane są indywidualnie, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z użyciem stopy dyskontowej określonej w oparciu o oprocentowanie hipotetycznej pożyczki dla podmiotu powiązanego, udzielanej w dniu bilansowym, dla terminu zapadalności pożyczki dla podmiotu powiązanego właściwego dla dnia wyceny. Oprocentowanie hipotetycznej pożyczki obliczono jako sumę rentowności rynkowej obligacji skarbu państwa o zbliżonym terminie zapadalności oraz marży kredytowej wynoszącej 0,5 punktu procentowego.

D.4.4 Ocenę poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów

Poziom niepewności wyceny według modelu depozytów bankowych oceniany jest jako bardzo niski, ze względu na zapadalność lokat bankowych w terminie do 6 miesięcy oraz niskie rynkowe oprocentowanie lokat bankowych. Ewentualny błąd stopy dyskontowej skutkuje niematerialną nominalną kwotą różnicy w wycenie lokat bankowych.

Poziom niepewności wyceny według modelu pożyczek oceniany jest jako bardzo niski, ze względu na niewielką wartość udzielonych pożyczek. Ewentualny błąd stopy dyskontowej skutkuje niematerialną nominalną kwotą różnicy w wycenie pożyczek.

D.5 Wszelkie inne informacje

Obszary wyceny aktywów oraz innych zobowiązań dla celów wypłacalności, jak i na potrzeby sprawozdań finansowych omawiane w rozdziałach D.1 i D.3 są w INTER objęte procesami i procedurami zarządzania ryzykiem opisanymi w art. 260 Aktu Delegowanego, w szczególności:

- zarządzaniem aktywami stanowiącymi ekspozycję dla ryzyka inwestycyjnego;
- zarządzanie aktywami i zobowiązaniami poprzez techniki dopasowania aktywów i zobowiązań;
- zarządzanie ryzykiem płynności;
- zarządzanie ryzykiem koncentracji.

Szczegółowe omówienie sposobów zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka, jak i informacje o profilu ryzyka, przedstawia rozdział C.

W celu zminimalizowania ryzyka operacyjnego procesy wyceny aktywów oraz innych zobowiązań zarówno dla celów wypłacalności, jak i na potrzeby sprawozdań finansowych objęte są systemem kontroli wewnętrznej obejmującym między innymi:

- zatwierdzeniem polityki rachunkowości i zasad wyceny poprzez Zarząd INTER;
- prowadzeniem ksiąg rachunkowych w oparciu o system komputerowy;
- sporządzanie sprawozdań w sposób umożliwiający tworzenie automatycznych kontroli;
- poddanie sprawozdań badaniu przez biegłego rewidenta;
- wielostopniową kontrolę i zatwierdzanie sprawozdań.

Brak innych istotnych informacji dotyczących profilu ryzyka.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi

Proces zarządzania kapitałem zgodny z zasadami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej obowiązuje w INTER od 1 stycznia 2016 roku, po uprzednim kilkuletnim okresie przygotowawczym, w którym jednakże dokonywane szacunki wypłacalności INTER nie miały charakteru wymogu ustawowego.

Proces zarządzania kapitałem ma na celu zapewnienie spełnienia ustawowych wymogów wypłacalności:

- INTER posiada dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy;
- INTER dąży do posiadania dopuszczonych podstawowych środków własnych w wysokości nie niższej niż 120% minimalnego wymogu kapitałowego;
- INTER posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności;
- INTER dąży do posiadania dopuszczonych środków własnych w wysokości nie niższej niż 110% kapitałowego wymogu wypłacalności.

Kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy obliczane są zgodnie z zasadami określonymi w modelu standardowym.

INTER dokonuje jednorazowo obliczenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku oraz corocznie obliczenia bilansów zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz lat następnych obejmującej między innymi obliczenie wskaźników:

- pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego dopuszczonymi podstawowymi środkami własnymi;
- pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności dopuszczonymi środkami własnymi.

INTER co roku dokonuje 5-letniej prognozy finansowej, obejmującej również obliczenie wymogów kapitałowych i wskaźników ich pokrycia.

E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Środki własne INTER są równe podstawowym środkom własnym, gdyż INTER nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

INTER nie planuje wypłaty dywidendy za okres sprawozdawczy, zatem rezerwa uzgodnieniowa obliczana jest poprzez odjęcie kwoty kapitału zakładowego od nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Strukturę, wysokość i jakość środków własnych prezentuje poniższa tabela.

Tabela 13: Struktura, wysokość i jakość środków własnych (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	35 000	35 000
Rezerwa uzgodnieniowa	42 354	42 354
Podstawowe środki własne razem:	77 354	77 354
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	77 354	77 354
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	77 354	77 354
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	77 354	77 354
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	77 354	77 354
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		77 354
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		35 000
Rezerwa uzgodnieniowa:		42 354

E.1.3 Wyjaśnienie różnic pomiędzy kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami

Rozdział zawiera wyjaśnienie istotnych różnic pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniach finansowych INTER a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wypłacalności. Kapitały własne PSR i nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami WII są wartością bilansującą kwotę aktywów i pasywów, wycenianych odpowiednio według zasad PSR i WII. Zatem różnica w wartości kapitałów własnych jest wyjaśniona różnicami w metodyce wyceny, które można pogrupować na:

- I. zastosowanie metodyki najlepszego oszacowania do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, skutkujące zmianą wyceny:
 - rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
 - udziałów reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych;
 - należności z tytułu składki ubezpieczeniowej;
 - zobowiązań z tytułu składki reasekuracyjnej;
 - zobowiązań z tytułu prowizji;
 - należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej;
 - kosztów akwizycji rozliczanych w czasie;
 - prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie;

- II. zastosowania wyceny rynkowej aktywów, obejmującej:
 - lokaty;
 - środki trwałe;
 - wartości niematerialne i prawne – wyceniane w wartości zerowej;
- III. zmianę podatków odroczonej:
 - aktywa z tytułu podatku odroczonego;
 - rezerwy na podatek odroczonej.

Tabela 14: Kapitały własne PSR i nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami WII (wartości w tys. zł):

Kapitał własny wykazany w sprawozdaniach finansowych	Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona do celów wypłacalności	Zmiana
63 759	77 354	13 595

Tabela 15: Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (wartości w tys. zł):

Zmiana sposobu wyceny ze względu na:	Zmiana
Zastosowanie metodologii najlepszego oszacowania	16 227
Zastosowanie wyceny rynkowej aktywów	524
Zmianę podatków odroczonej	-3 156
Zmiana kapitałów własnych razem :	13 595

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego

Poniższa tabela przedstawia kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2016.

Tabela 16: Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego ogółem (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem
Wymogi kapitałowe	
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	58 512
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	20 165
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	132,20%
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	383,61%

E.2.2 Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka

Poniższa tabela zawiera kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2016.

Tabela 17: Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (wartości w tys. zł):

Kapitałowy wymóg wypłacalności:	Netto	Brutto
Ryzyko rynkowe	6 954	6 954
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	5 390	5 390
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	87	87
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 470	5 470
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	53 990	53 990
Dywersyfikacja	-12 273	-12 273
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	59 617	59 617
Ryzyko operacyjne	4 723	
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0	
Zdolność odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	-5 829	
Kapitałowy wymóg wypłacalności	58 512	

E.2.3 Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej

INTER nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej.

E.2.4 Stosowanie parametrów specyficznych

INTER nie stosuje parametrów specyficznych.

E.2.5 Kwota narzutu kapitałowego

INTER nie stosuje narzutu kapitałowego.

E.2.6 Dane wejściowe wykorzystywane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

Poniższa tabela zawiera dane wejściowe wykorzystane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2016.

Tabela 18: Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem
Liniowy MCR	20 165
SCR	58 512
Górny próg MCR	26 330
Dolny próg MCR	14 628
Łączny MCR	20 165
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	16 009
Minimalny wymóg kapitałowy	20 165

E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności

INTER nie korzysta z opcji określonej w art. 170 Rozporządzenia Delegowanego.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

INTER nie dokonuje obliczania wymogów kapitałowych z użyciem modelu wewnętrznego.

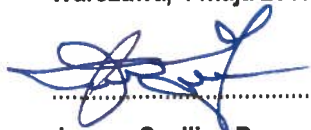
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

INTER wykazuje środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Brak innych informacji dotyczących zarządzania kapitałem.

Warszawa, 4 maja 2017 roku



.....
Janusz Szulik – Prezes Zarządu



.....
Piotr Bonarek - Członek Zarządu



.....
Wioletta Rogosz - Członek Zarządu



.....
Roberto Svenda - Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem

ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA

S.02.01.02	Bilans;
S.05.01.02	Składki, świadczenia i koszty wg linii biznesowych;
S.05.02.01	Składki, świadczenia i koszty w odniesieniu do poszczególnych krajów;
S.12.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie;
S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w podziale na linie biznesowe;
S.19.01.21	Odszkodowania dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie;
S.23.01.01	Środki własne;
S.25.01.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów ubezpieczeń/reasekuracji stosujących formułę standardową;
S.28.01.01	Minimalny wymóg kapitałowy.

INTER nie sporządza załącznika S.22.01.21 „Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych” gdyż nie korzysta z gwarancji długoterminowych ani środków przejściowych.

INTER nie wykazuje pozycji związanych z reasekuracją czynną, gdyż nie prowadzi czynnej działalności reasekuracyjnej.

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.02.01.02; część 1

Bilans - Aktywa

Kwoty w PLN

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	12 112 996
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	681 971
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	228 381 172
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	561 366
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	203 549 617
Obligacje państwowe	R0140	195 442 897
Obligacje korporacyjne	R0150	8 106 720
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	15 504 714
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	8 765 475
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	144 335
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	144 335
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	37 576 087
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	35 923 227
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	36 126 616
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-203 389
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	1 652 860
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	1 652 860
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	3 771 125
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	1 029 012
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 998 721
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	45 797
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	285 741 216

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku
Formularz S.02.01.02; część 2
Bilans - Zobowiązania
Kwoty w PLN

**Wartość wg
Wypłacalność II**

C0010

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	171 631 811
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	168 040 884
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	153 462 193
Margines ryzyka	R0550	14 578 691
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	3 590 927
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	3 475 913
Margines ryzyka	R0590	115 014
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	3 876 297
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	3 876 297
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	3 408 402
Margines ryzyka	R0680	467 895
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	34 200
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 609 023
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	15 204 457
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	4 718
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	7 863 862
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	5 898 765
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 264 173
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	208 387 306
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	77 353 910

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.05.01.02, część 1
 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
 Kwoty w PLN

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)													
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ogółem
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200
Składki przypisane													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	18 460 258	9 939 438	0	0	0	38 615	55 192 606	351 306	6 976 277	1 274 517	78 278	115 575 607
Udział zakładów reasekuracji	R0140	402 751	59 405	0	0	2 418	1 033 531	25 542 795	0	0	277 091	3 996	27 321 987
Netto	R0200	18 057 507	9 880 033	0	0	36 197	22 230 781	29 649 811	351 306	6 976 277	997 426	74 282	88 253 620
Składki zarobione													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	17 599 054	9 044 828	0	0	47 111	23 226 435	53 829 343	328 899	6 673 800	1 208 559	77 862	112 035 891
Udział zakładów reasekuracji	R0240	360 521	50 958	0	0	2 418	1 033 531	24 817 288	0	0	250 236	3 996	26 518 948
Netto	R0300	17 238 533	8 993 870	0	0	44 693	22 192 904	29 012 055	328 899	6 673 800	958 323	73 866	85 516 943
Odszkodowania i świadczenia													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	11 283 348	1 963 109	0	2 088 353	-2 358	12 493 947	20 860 655	461 793	668 433	30 871	-16	49 849 255
Udział zakładów reasekuracji	R0340	217 871	0	0	1 290 144	-1 898	697 950	9 423 251	0	0	37 474	0	11 664 702
Netto	R0400	11 065 477	1 963 109	0	798 209	-460	11 795 997	11 437 404	461 793	668 433	-6 603	-16	38 184 553
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	7 914 919	4 880 234	0	92 587	26 718	15 062 972	17 690 453	157 656	3 541 657	789 279	44 864	50 209 982
Pozostałe koszty	R1200												55 728
Koszty ogółem	R1300												50 265 710

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.05.01.02, część 2
 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
 Kwoty w PLN

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie							Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane z zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	C0270	C0280	C0300	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260				

Składki przypisane

Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0

Składki zarobione

Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0

Odszkodowania i świadczenia

Brutto	R1610	0	0	0	0	0	23 435	0	23 435
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	-90 285	0	-90 285
Netto	R1700	0	0	0	0	0	113 720	0	113 720

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	-7 633	0	-7 633
Pozostałe koszty	R2500								0
Koszty ogółem	R2600								-7 633

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.12.01.02; część 1

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i
ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

Kwoty w PLN	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		Pozostałe ubezpieczenia na życie		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)		
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	R0080	R0090	R0100	3 408 402	1 652 860	1 755 542	467 895	3 408 402	1 652 860	1 755 542	467 895
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	0	0	0	0	0	0	0	467 895	0	0	0	467 895

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	0	0	0	0	0	3 876 297	0	3 876 297	0	3 876 297

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku
Formularz S.12.01.02; część 2

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

Kwoty w PLN	R0010	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)				Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		C0160	C0170	C0180	C0190		
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0				0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0				0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie		Najlepsze oszacowanie brutto		R0030	R0080	R0090	R0100
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem		0	0				
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem							
Margines ryzyka		0					0

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0110	0				0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120		0			0	0
Margines ryzyka	R0130	0				0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0200	0				0	0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.17.01.02; część 1

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna					
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
R0020	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczone łącznie						
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem						

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie rezerwy składek

R0060	980 832	757 340	0	0	0	749
R0140	-195 376	-21 513	0	0	0	-860
R0150	1 176 208	778 853	0	0	0	1 609

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

R0160	1 171 101	566 640	0	5 251 994	0	8 650
R0240	13 500	0	0	2 546 450	0	1 362
R0250	1 157 601	566 640	0	2 705 544	0	7 288
R0260	2 151 933	1 323 980	0	5 251 994	0	9 399
R0270	2 333 809	1 345 493	0	2 705 544	0	8 897
R0280	70 228	44 786	0	174 087	0	266

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

R0290	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem

R0320	2 222 161	1 368 766	0	5 426 081	0	9 665
R0330	-181 876	-21 513	0	2 546 450	0	502
R0340	2 404 037	1 390 279	0	2 879 631	0	9 163

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.17.01.02, część 2

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna						Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych C0080	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej C0090	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń C0100	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej C0110	Ubezpieczenia świadczenia pomocy C0120	Ubezpieczenia różnych strat finansowych C0130	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie rezerwy składek

Brutto	R0060	5 776 036	11 324 678	86 263	676 374	93 758	-4 294	19 691 736
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	-314 026	4 333 802	0	0	22 270	-2 053	3 822 244
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	6 090 062	6 990 876	86 263	676 374	71 488	-2 241	15 869 492

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	7 150 972	118 920 597	0	4 137 349	39 067	0	137 246 370
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	2 989 700	26 527 426	0	0	22 545	0	32 100 983
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	4 161 272	92 393 171	0	4 137 349	16 522	0	105 145 387
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	12 927 008	130 245 275	86 263	4 813 723	132 825	-4 294	156 938 106
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	10 251 334	99 384 047	86 263	4 813 723	88 010	-2 241	121 014 879
Margines ryzyka	R0280	403 449	13 501 053	2 575	494 633	2 628	0	14 693 705

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.19.01.21; część 1 i 2

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie
 Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

Kwoty w PLN

Rok zajścia szkody	Rok zmiany										W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Wcześniejsze lata												3 459 457	308 014 100
N-9	7 592 511	2 035 668	92 948	222 053	255 498	226 202	63 262	250 174	718 782	0		0	11 457 098
N-8	11 718 752	3 351 597	359 594	363 213	229 688	274 559	536 777	1 013 064	209 207			209 207	18 056 451
N-7	16 450 565	4 476 439	334 016	459 782	722 269	667 060	500 353	286 163				286 163	23 896 647
N-6	20 623 057	5 355 703	590 846	773 984	548 262	393 590	410 259					410 259	28 695 701
N-5	23 591 564	4 698 680	863 244	987 099	368 052	786 901						786 901	31 295 540
N-4	24 630 579	7 134 303	853 383	1 474 126	616 545							616 545	34 708 936
N-3	19 095 545	4 268 536	894 016	872 589								872 589	25 130 686
N-2	17 562 079	4 779 241	771 338									771 338	23 112 658
N-1	19 112 491	4 368 172										4 368 172	23 480 663
N	22 201 555											22 201 555	22 201 555
Ogółem												30 522 730	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.19.01.21; część 3 i 4

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie
 Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
 Kwoty w PLN

Rok zajścia szkody	Rok zmiiany										Koniec roku (dane zdyskontowane)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Wcześniejsze lata												
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 221 072		11 115 737
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	6 336 547			1 872 192
N-7	0	0	0	0	0	0	0	9 480 678				5 543 485
N-6	0	0	0	0	0	0	0					8 300 478
N-5	0	0	0	0	0	0	10 363 638					8 594 843
N-4	0	0	0	0	19 336 423	13 683 610						11 292 828
N-3	0	0	0	21 195 138								15 514 187
N-2	0	0	19 385 213									16 460 604
N-1	0	24 736 179										14 630 398
N	32 694 701											18 517 117
Ogółem												25 204 500
												126 130 632

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.23.01.01; część 1

Środki własne

Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050

Kwoty w PLN

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	35 000 000	35 000 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	42 353 910	42 353 910			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
--	-------	---	--	--	--	--

Odliczenia

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	77 353 910	77 353 910	0	0	0

Uzupełniające środki własne

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0

Dostępne i dopuszczone środki własne

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	77 353 910	77 353 910	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	77 353 910	77 353 910	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	77 353 910	77 353 910	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	77 353 910	77 353 910	0	0	
SCR	R0580	58 511 556				
MCR	R0600	20 164 785				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	132,20%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	383,61%				

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.23.01.01; część 2
 Środki własne
 Kwoty w PLN

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	77 353 910
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	35 000 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	42 353 910

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	23 973 421
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	23 973 421

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.25.01.21; część 1

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
 Kwoty w PLN

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP
	C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	6 953 671	0
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	5 389 529	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	86 917	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 469 729	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	53 989 676	0
Dwersyfikacja	R0060	-12 272 638	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	59 616 884	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.25.01.21; część 2

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

Kwoty w PLN

Wartość
C0100

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne	R0130	4 723 481
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-5 828 810
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	58 511 556
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	58 511 556

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku
Formularz S.28.01.01; część 1

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRnl Wynik	R0010	20 127 919

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.28.01.01; część 2

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona
 jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż
 ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	2 333 809	18 057 507
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	1 345 493	9 880 033
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	2 705 544	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	8 897	36 197
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	10 251 334	22 222 171
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	99 384 047	29 626 717
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	86 263	351 306
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	4 813 723	6 976 277
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	88 010	997 426
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	74 282
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku
Formularz S.28.01.01; część 3

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie
		C0040
MCRI Wynik	R0200	36 866

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.28.01.01; część 4

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczne- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	1 755 542	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
 Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
 na dzień 31 grudnia 2016 roku
 Formularz S.28.01.01; część 5

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	20 164 785
SCR	R0310	58 511 556
Górny próg MCR	R0320	26 330 200
Dolny próg MCR	R0330	14 627 889
Łączny MCR	R0340	20 164 785
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 008 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	20 164 785