TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ INTER POLSKA S.A.

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU I ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ TEGO DNIA

inter
UBEZPIECZENIA

Spis treści

Spis treści 1
Spis tabel 4
Spis rysunków 4
PODSUMOWANIE 7
A. Działalność i wyniki operacyjne 9
A.1 Działalność 9
A.1.1 Dane INTER 9
A.1.2 Istotne zdarzenia gospodarcze w okresie sprawozdawczym 10
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa 10
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej 11
A.2.1. Zagregowane informacje na temat wyników z działalności operacyjnej 11
A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe 12
A.2.3. Podział na obszary geograficzne 13
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) 13
A.3.1 Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej 13
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym 15
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją 15
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności 16
A.4.1 Pozostałe przychody i koszty 16
A.5 Wszelkie inne informacje 16
B. System zarządzania 17
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania 17
B.1.1 Organizacja Walnego Zgromadzenia INTER 17
B.1.2 Organizacja Rady Nadzorczej INTER 17
B.1.3 Organizacja Komitetu Audytu 18
B.1.4 Organizacja Zarządu INTER 19
B.1.5 Organizacja komitetów INTER 20
B.1.6 Organizacja funkcji kluczowych 22
B.1.7 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje 23
B.1.8 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym 25
B.1.9 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania 26
B.1.10 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER 26
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji 28
B.2.1 Wykaz osób w INTER odpowiedzialnych za kluczowe funkcje 28
B.2.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji 28
B.2.3 Ocena kompetencji i reputacji 28
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności 29
B.3.1 System zarządzania ryzykiem 29
B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem 30
B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności 32
B.4 System kontroli wewnętrznej 34
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej INTER 34
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami INTER 35
B.4.3 Niezależność i obiektywność funkcji zgodności z przepisami INTER 35
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego 36
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER 36
B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER 36
B.6 Funkcja aktuarialna 36
B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER 36

B.7 Outsourcing 37
B.7.1 Opis zasad outsourcingu stosowanych przez INTER 37
B.7.2 Outsourcing podstawowych i ważnych funkcji oraz czynności operacyjnych w INTER 39
B.8 Wszelkie inne informacje 39
C. Profil ryzyka 39
C.1 Ryzyko aktuarialne 40
C.1.1 Opis istotnych ryzyk 40
C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 41
C.1.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 42
C.1.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 42
C.1.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości 42
C.2 Ryzyko rynkowe 45
C.2.1 Opis istotnych ryzyk 45
C.2.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 46
C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 46
C.2.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 46
C.2.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości 46
C.3 Ryzyko kredytowe 47
C.3.1 Opis istotnych ryzyk 47
C.3.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 47
C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 47
C.3.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 48
C.3.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości 48
C.4 Ryzyko płynności 48
C.4.1 Opis istotnych ryzyk 48
C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 48
C.4.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 48
C.4.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 49
C.4.5 Określenie łącznej kwoty oczekiwanego zysku z przyszłych składek 49
C.5 Ryzyko operacyjne 49
C.5.1 Opis istotnych ryzyk 49
C.5.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 49
C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 50
C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 50
C.6 Pozostałe istotne ryzyka 50
C.6.1 Opis istotnych ryzyk 50
C.6.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka 51
C.6.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka 51
C.6.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka 51
C.7 Wszelkie inne informacje 51
C.7.1 Zapewnienia zgodności inwestycji INTER z zasadą „ostrożnego inwestora” 51
D. Wycena do celów wypłacalności 54
D.1 Aktywa 54
D.1.1 Wstęp 54
D.1.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny aktywów 54
D.1.3 Poziom niepewności wyceny aktywów 54
D.1.4 Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania aktywów 54
D.1.5 Zmiany w stosowanych zasadach wyceny i szacunkach aktywów 54
D.1.6 Informacje dotyczące wyceny aktywów 55
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 61
D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno - ubezpieczeniowych 61
D.2.2 Rodzaje rezerw 61
D.2.3 Segmentacja zobowiązań 62
D.2.4 Granice kontraktu 62

D.2.5 Główne metody stosowane do obliczeń rezerw 62
D.2.6 Główne założenia stosowane do wyceny rezerw 63
D.2.7 Oceny eksperckie 63
D.2.8 Poziom niepewności 64
D.2.9 Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych 64
D.2.10 Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych 67
D.2.11 Margines ryzyka 67
D.3 Inne zobowiązania 68
D.3.1 Wstęp 68
D.3.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny innych zobowiązań 68
D.3.3 Poziom niepewności wyceny innych zobowiązań 68
D.3.4 Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 68
D.3.5 Zmiany w stosowanych zasadach wyceny i szacunkach zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 68
D.3.6 Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 69
D.4 Alternatywne metody wyceny 73
D.4.1 Wskazanie aktywów i zobowiązań, do których stosuje się alternatywne metody wyceny 73
D.4.2 Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny 73
D.4.3 Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny 74
D.4.4 Ocena poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów 75
D.5 Wszelkie inne informacje 75
E. Zarządzanie kapitałem 76
E.1 Środki własne 76
E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi 76
E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych 77
E.1.3 Wyjaśnienie różnic pomiędzy kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami 79
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy 81
E.2.1 Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego 81
E.2.2 Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka 82
E.2.3 Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej 82
E.2.4 Stosowanie parametrów specyficznych 82
E.2.5 Kwota narzutu kapitałowego 83
E.2.6 Dane wejściowe wykorzystywane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego 83
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności 83
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym 83
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności 83
E.6 Wszelkie inne informacje 84
ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA 85

Spis tabel

Tabela 1. Podsumowanie wyniku finansowego INTER (tys. zł, wartości wg PSR): 11
Tabela 2. Główne pozycje rachunku technicznego INTER w podziale na linie biznesowe (tys. zł, wartości wg PSR):....12
Tabela 3. Przychody z działalności inwestycyjnej w podziale na grupy aktywów (tys. zł, wartości wg PSR): 13
Tabela 4. Koszty działalności inwestycyjnej w podziale na grupy aktywów (tys. zł, wartości wg PSR):....14
Tabela 5. Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (tys. zł, wartości wg PSR):....15
Tabela 6. Pozostałe przychody i koszty (tys. zł, wartości wg PSR):....16
Tabela 7. Pozostałe pozycje ogólnego rachunku wyników (tys. zł, wartości wg PSR):....16
Tabela 8. Analiza zmian ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych (SCR, tys. zł):....41
Tabela 9. Analiza zmian ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (SCR, tys. zł):.41
Tabela 10. Testy stresu dla założeń kosztowych, stopy procentowej i współczynnika szkodowości: 43
Tabela 11. Testy stresu dla składki zarobionej netto: 43
Tabela 12. Testy stresu dla składki zarobionej netto: 43
Tabela 13. Wpływ zdarzenia powodziowego na współczynnik pokrycia: 43
Tabela 14. Zmiana ryzyka rynkowego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł): 45
Tabela 15. Analiza zmian ryzyka rynkowego (SCR, tys. zł): 45
Tabela 16. Wpływ szoku na ryzyko koncentracji aktywów oraz ryzyko spreadu kredytowego dla obligacji skarbowych i komunalnych na pozycję kapitałową INTER: 46
Tabela 17. Zmiana ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł): 47
Tabela 18. Analiza zmian ryzyka ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (tys. zł):....47
Tabela 19. Wpływ jednoczesnej realizacji ryzyka katastroficznego i ryzyka niewykonania zobowiązana przez reasekuratora na pozycję kapitałową INTER: 48
Tabela 20. Zmiana ryzyka operacyjnego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł): 49
Tabela 21. Struktura, wysokość i jakość środków własnych (tys. zł):....77
Tabela 22. Kapitał zakładowy: 79
Tabela 23. Kapitały własne PSR i nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł): 80
Tabela 24. Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł): 80
Tabela 25. Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego ogółem (tys. zł):....81
Tabela 26. Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym (tys. zł): 81
Tabela 27. Zmiana składników obliczeniowych MCR w okresie sprawozdawczym (tys. zł):....81
Tabela 28. Zmiana kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym (tys. zł): 81
Tabela 29. Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (tys. zł):....82
Tabela 30. Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (tys. zł): 83

Spis rysunków

Rysunek 1. Uproszczona struktura grupy INTER Versicherungsverein aG w zakresie dotyczącym INTER....11

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 - rezerwa na zdarzenia ubezpieczeniowe zaszłe, 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 odpowiedzialności cywilnej ogólnej, w tym OC medyczne
Linia biznesowa OiZ - ubezpieczenia osobowe i zdrowotne
Linia biznesowa MiP - ubezpieczenia majątkowe i pozostałe
MCR (Minimum Capital Requirement) - Minimalny wymóg kapitałowy
MSSF - Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NNW - następstwa nieszczęśliwych wypadków
Okres sprawozdawczy: okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Okres porównawczy: okres od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2017 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 Wypłacalność II
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 2018 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 tekst jednolity Dz.U. 2019.381)
Wypłacalność II - dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. UE L.12)
WII - System pomiaru wypłacalności oparty o dyrektywę Wypłacalność II i powiązane akty prawne

Słownik pojęć

EIOPA	Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych stanowiący część Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego. Głównym celem EIOPA jest zapewnienie właściwego wdrażania przepisów dotyczących sektora ubezpieczeniowego, w sposób zapewniający zachowanie stabilności finansowej i zapewnienie zaufania do systemu finansowego oraz odpowiedniej ochrony konsumentów usług finansowych. Istotne jest także dążenie urzędu do odgrywania bardziej aktywnej roli w koordynacji działań nadzoru nad grupami.
Zasady wypłacalności II	Zbiór przepisów prawa, w skład których wchodzą: *Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej; *Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (DZ. UL 335 z 17.12.2009 roku z późniejszymi zmianami) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej; *Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i wytyczne dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL).
Polskie Standardy Rachunkowości	Polskie Standardy Rachunkowości, w skład których wchodzą: *Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. 2019.351); *Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U.2016.562 z późn. zm.); *Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz.U.2017.277 z późn. zm.).
Kapitałowy wymóg wypłacalności	Zgodnie z artykułem 249 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiada wartości narażonej na ryzyko zmiany podstawowych środków własnych zakładu ubezpieczeń na poziomie ufności 99,5% w okresie jednego roku. Posiadając środki własne na poziomie kapitałowego wymogu wypłacalności upadłość zakładu ubezpieczeń w ciągu następnego roku może mieć miejsce raz na 200 lat.
Minimalny wymóg kapitałowy	Zgodnie z artykułem 271 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiada wartości narażonej na ryzyko zmiany podstawowych środków własnych zakładu ubezpieczeń na poziomie ufności 85% w okresie jednego roku. Posiadając środki własne na poziomie kapitałowego wymogu wypłacalności upadłość zakładu ubezpieczeń w ciągu następnego roku może mieć miejsce w przybliżeniu raz na 7 lat. Nieprzekraczalny dolny próg MCR jest równy równowartości w złotych 3 700 000 EUR.
Raport własnej oceny ryzyka i wypłacalności	Raport własnej oceny ryzyka i wypłacalności obejmujący całokształt procesów i procedur stosowanych w celu identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania i raportowania krótko- i długoterminowych ryzyk w zagładzie ubezpieczeń oraz mierzy i określa środki własne niezbędne do spełnienia określonych wymogów kapitałowych.

PODSUMOWANIE

Podstawa prawna

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń INTER Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony tego dnia, zostało sporządzone zgodnie z:

- ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (tekst jednolity Dz.U.2019.381);
- 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;
- wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL).

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

Informacja o INTER

INTER prowadzi działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Oferta INTER obejmuje ubezpieczenia medyczne, zdrowotne i majątkowe zarówno dla firm jak i klientów indywidualnych. Szczególnym odbiorcą usług INTER jest branża medyczna, dla której INTER tworzy wyspecjalizowane pakiety ubezpieczeniowe.

INTER należy do grupy ubezpieczeniowej INTER Versicherungsgruppe, która powstała w 1926 roku i jest jedną z wiodących w Niemczech firm oferujących ubezpieczenie zdrowotne oraz specjalistyczne programy ubezpieczeniowe.

INTER uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w 1991 roku, zaś w 1992 roku utworzono Towarzystwo Ubezpieczeniowe FORTUNA S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. W 1996 roku głównym akcjonariuszem INTER zostaje koncern INTER Versicherungen. W 1998 roku siedzibę INTER przeniesiono do Warszawy. INTER dwukrotnie zmienił nazwę, w 1997 roku na TU INTER-FORTUNA S.A. zaś w 2000 roku na TU INTER Polska S.A.

INTER prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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. Wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok składka przypisana brutto wzrosła o 6,1% (o 4,6% w okresie porównawczym), a zysk netto wyniósł 6 733 tys. zł (6 525 tys. zł w okresie porównawczym). Szkodowość na udziale własnym wyniosła 49,1% (51,5% w okresie porównawczym), zaś wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej wyniósł 52,0% (51,1% w okresie porównawczym).

Wynik działalności lokacyjnej wyniósł 8 844 tys. zł (10 152 tys. zł w okresie porównawczym), a średnioroczna stopa zwrotu z lokat wyniosła 3,5% (4,4% w okresie porównawczym). Zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora celem nadrzędnym polityki lokacyjnej było bezpieczeństwo inwestycji. W okresie sprawozdawczym działalność lokacyjna koncentrowała się na dłużnych papierach wartościowych skarbu państwa, listach zastawnych oraz funduszach pieniężnych.

System zarządzania

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.

Raz w roku INTER dokonuje przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania.

W okresie sprawozdawczym Zarząd INTER zatwierdził nowe regulacje dotyczące: zarządzania incydentami bezpieczeństwa teleinformatycznego, zasad kontroli kompletności ujęcia przepływów gotówki w bilansie ekonomicznym, polityki publicznego ujawniania.

Ponadto zostały zaktualizowane regulacje dotyczące: zarządzania produktem, audytu wewnętrznego, skarg i reklamacji, polityki zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności, zasad sporządzania bilansu ekonomicznego, zasad zarządzania kapitałem, zasad sprawozdawczości, polityki informacyjnej, zasad zarządzania ryzykiem finansowym, systemu compliance, outsourcingu, strategii zarządzania ryzykiem, strategii IT, planu awaryjnego, oceny spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, regulaminu organizacyjnego.

Poza w/w zmianami i aktualizacjami w okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej INTER. Ponadto dokonana została zmiana na stanowisku osoby nadzorującej funkcję zgodności z przepisami oraz powołano Komitet ds. zarządzania produktem.

Profil ryzyka

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady wyceny ryzyka zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. 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. Proces ORSA za 2018 rok nie wykazał konieczności zwiększenia wymagań kapitałowych ponad wartości wynikające z zastosowania formuły standardowej.

Wycena do celów wypłacalności

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. Pozostałe pozycje bilansu INTER wycenia w sposób uproszczony, zgodnie ze stosowanymi zasadami sporządzania sprawozdań finansowych opartymi o ustawę o rachunkowości i rozporządzenia wykonawcze, gdyż w ocenie INTER wartość tych pozycji odpowiada wartości obliczonej według zasad Wypłacalność II.

Zarządzanie kapitałem

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 Wypłacalność II pomniejszona o wartość opłaconego kapitału akcyjnego). INTER nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2018. Całość środków na pokrycie wymogów kapitałowych klasyfikowana jest w najwyższej, 1 kategorii.

Dodatkowe ujawnienia

Prezentowane w sprawozdaniu wartości oparte są o dane źródłowe wyrażane z dokładnością do groszy, ale prezentowane z użyciem zaokrąglenia do pełnych tysięcy złotych. Zatem pozycje sprawozdania, których wartość jest obliczana jako suma lub wynik innego działania na prezentowanych w sprawozdaniu wartościach, mogą poprawnie wykazywać wartości inne, niż sumy kontrolne obliczone na podstawie dostępnych w sprawozdaniu zaokrąglonych danych wejściowych.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Dane INTER

Nazwa i forma prawna	Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska Spółka Akcyjna
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	Marcin Dymek, działający w imieniu firmy audytorskiej KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4a 00-189 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 **Linie biznesowe WII** - linie biznesowe określone w załączniku I do rozporządzenia delegowanego **Grupy PSR** - grupy ubezpieczeń określone w dziale II załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej	**OC** - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej 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

Istotne zdarzenia gospodarcze i inne, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym i wywarły istotny wpływ na INTER (wartości wg PSR):

- INTER umacnia pozycję rynkową, wykazując 6,3% (3,4% w okresie porównawczym) wzrost składki zarobionej na udziale własnym;
- spadek wskaźnika szkodowości na udziale własnym z 51,5% w okresie porównawczym do 49,1% w okresie sprawozdawczym;
- wykazanie zysku technicznego 371 tys. zł (strata techniczna 1 159 tys. zł w okresie porównawczym);
- wzrost zysku netto do 6 733 tys. zł (6 525 tys. zł w okresie porównawczym).

W roku 2018 Zarząd INTER pracował w następującym składzie:

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

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.

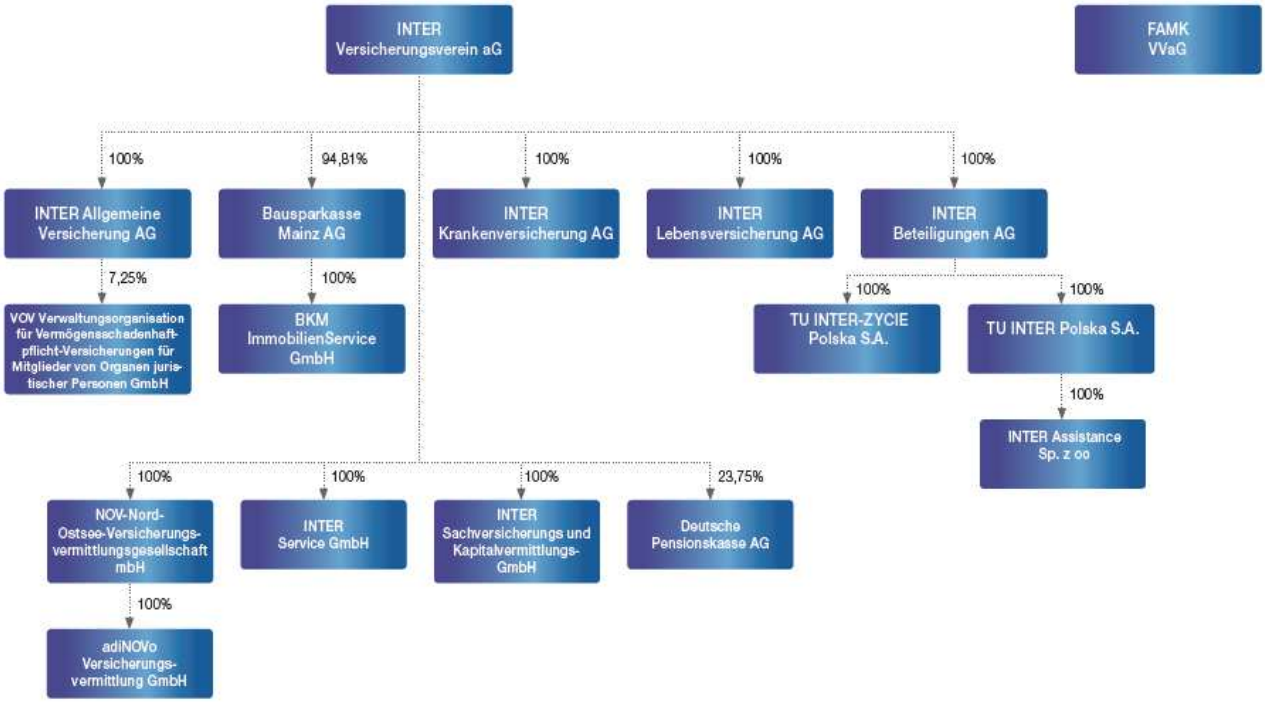
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa

INTER należy do grupy ubezpieczeniowej, 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.

INTER jest właścicielem 100% akcji INTER Assistance Polska Sp. z o.o.

Rysunek 1. Struktura grupy INTER Versicherungsverein aG na dzień 31.12.2018 roku.



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, wartości wg PSR):

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Wynik z działalności operacyjnej	-1 941	-459
Wynik z działalności inwestycyjnej	10 152	8 844
Wynik z pozostałych rodzajów działalności	-30	22
Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	1 656	1 674
Zysk netto	6 525	6 733

INTER odnotował 6,3% wzrost składki zarobionej na udziale własnym. Wynik z działalności operacyjnej uległ poprawie o 1 483 tys. zł, gdyż przy spadku szkodowości na udziale własnym z 51,5% w okresie porównawczym do 49,1% w okresie sprawozdawczym oraz niewielkim wzroście wskaźnika kosztów działalności ubezpieczeniowej z 51,1% do 52,0% dynamika składki zarobionej na udziale własnym pozwoliła na pokrycie z naddatkiem kosztów technicznych.

Rentowność lokat w okresie sprawozdawczym wyniosła 3,5% średniego stanu lokat obliczonego na bazie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia roku obrotowego, w porównaniu do 4,4% 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 19,9% w porównaniu do 20,2% w okresie porównawczym. INTER nie był zobowiązany do zapłaty w 2018 roku podatku 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, wartości wg PSR):

Okres sprawozdawczy:

Pozycja rachunku technicznego	OC	OiZ	MiP	RAZEM
I. Składki	30 226	32 381	31 380	**93 987**
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	371	233	227	**831**
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	425	186	193	**804**
IV. Odszkodowania i świadczenia	14 152	18 012	14 010	**46 174**
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	15 527	14 693	18 624	**48 844**
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	160	166	-12	**314**
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	0	-90	10	**-80**
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 185	18	-832	**371**

Okres porównawczy:

Pozycja rachunku technicznego	OC	OiZ	MiP	RAZEM
I. Składki	29 270	29 506	29 624	**88 400**
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	374	193	216	**783**
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	289	212	176	**677**
IV. Odszkodowania i świadczenia	12 860	17 016	15 636	**45 512**
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	13 784	13 341	18 030	**45 155**
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	295	83	80	**458**
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	0	-25	-81	**-106**
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	2 994	-504	-3 649	**-1 159**

INTER odnotował pogorszenie rentowności portfela OC, dla którego szkodowość na udziale własnym wzrosła z 43,9% do 46,8% przy 3,3% wzroście składki zarobionej na udziale własnym.

Wynik na portfelu ubezpieczeń osobowych i zdrowotnych (OiZ) uległ poprawie, odnotowano spadek szkodowości na udziale własnym z 57,7% do 55,6% oraz 9,7% wzrost składki zarobionej na udziale własnym.

Znacznej poprawie uległ wynik portfela ubezpieczeń majątkowych i pozostałych (MiP), ze względu na spadek szkodowości na udziale własnym z 52,8% do 44,6%, przy 5,9% 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 (tys. zł, wartości wg PSR):

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	33	0	0	0	**33**
Nieruchomości	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	7 692	4	0	0	**7 696**
Listy zastawne	373	0	0	0	**373**
Jednostki uczestnictwa	139	81	0	586	**807**
Akcje i udziały	0	0	0	0	**0**
Pożyczki	2	0	0	0	**2**
Pozostałe lokaty	1	0	0	0	**1**
Razem:	**8 240**	**85**	**0**	**586**	**8 911**

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	69	0	0	0	**69**
Nieruchomości	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	7 654	39	0	1 190	**8 883**
Listy zastawne	214	0	0	0	**214**
Jednostki uczestnictwa	90	423	0	667	**1 181**
Akcje i udziały	0	0	0	0	**0**
Pożyczki	4	0	0	0	**4**
Pozostałe lokaty	2	0	0	0	**2**
Razem:	**8 032**	**462**	**0**	**1 857**	**10 352**

Obligacje skarbowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu stanowią podstawową grupę lokat INTER. Rentowność portfela obligacji w okresie sprawozdawczym wyniosła 3,9%, w okresie porównawczym 4,5%. 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, charakteryzują się rentownością rynkową.

Jednostki uczestnictwa pieniężnych funduszy inwestycyjnych stanową drugą co do wartości aktywów kategorię lokat INTER. Rentowność portfela jednostek TFI w okresie sprawozdawczym wyniosła 1,8%, w okresie porównawczym 3,9%.

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

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Nie zrealizowane straty na lokatach	Razem
Depozyty	0	1	0	0	0	**1**
Nieruchomości	0	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	0	22	0	16	0	**38**
Listy zastawne	0	4	0	0	0	**4**
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	**0**
Akcje i udziały	0	0	0	0	0	**0**
Pożyczki	0	0	0	0	0	**0**
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0	**0**
Pozostałe koszty	0	23	0	0	0	**23**
Razem:	**0**	**50**	**0**	**16**	**0**	**66**

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Nie zrealizowane straty na lokatach	Razem
Depozyty	0	32	0	0	0	**32**
Nieruchomości	0	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	0	22	0	140	0	**162**
Listy zastawne	0	2	0	0	0	**2**
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	**0**
Akcje i udziały	0	0	0	3	0	**3**
Pożyczki	0	0	0	0	0	**0**
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0	**0**
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0	**0**
Razem:	**0**	**56**	**0**	**143**	**0**	**199**

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 (tys. zł, wartości wg PSR):

Okres sprawozdawczy:

Zyski/Straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Zysk/Strata	Rezerwa/aktywa z tyt. podatku odroczonego	Razem
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-53	10	**-43**
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	**0**
Razem:	**-53**	**10**	**-43**

Okres porównawczy:

Zyski/Straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Zysk/Strata	Rezerwa/aktywa z tyt. podatku odroczonego	Razem
Udziały w jednostkach podporządkowanych	15	-3	**12**
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	**0**
Razem:	**15**	**-3**	**12**

Kapitały własne z aktualizacji wyceny na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 82 tys. zł, zaś na koniec okresu porównawczego 125 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 (tys. zł, wartości wg PSR):

Pozostałe przychody i koszty	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Pozostałe przychody operacyjne	23	83
Pozostałe koszty operacyjne	53	61

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, zawiązane rezerwy księgowe.

INTER nie posiada istotnych umów leasingowych.

A.5 Wszelkie inne informacje

Tabela 7. Pozostałe pozycje ogólnego rachunku wyników (tys. zł, wartości wg PSR):

Pozostałe pozycje	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Zyski nadzwyczajne	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
Podatek dochodowy	1 656	1 674
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

Obowiązujący w INTER system zarządzania, w tym organizacja, skutecznie wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących celów biznesowych i organizacyjnych.

Opis systemu zarządzania, jego adekwatność do skali działalności, zakresu realizowanych funkcji, skali i złożoności ryzyk są opisane szczegółowo w kolejnych podrozdziałach.

Organami INTER są:

1) Walne Zgromadzenie;
2) Rada Nadzorcza;
3) Zarząd.

B.1.1 Organizacja Walnego Zgromadzenia INTER

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy są zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd corocznie w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się w miarę potrzeb z inicjatywy Zarządu, Rady Nadzorczej oraz na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd INTER.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za rok ubiegły; podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty; udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej i Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków; rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy również: dokonywanie zmian Statutu INTER; podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego; emisja akcji, obligacji oraz innych papierów wartościowych, przewidzianych prawem, a także ustalanie warunków ich umarzania; wybór i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej; ustalanie wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej; podejmowanie uchwał w sprawie połączenia, zbycia lub likwidacji INTER; wybór likwidatorów i ustalanie ich wynagrodzenia; podejmowanie uchwał w sprawie odszkodowań z tytułu strat poniesionych przy tworzeniu INTER, podczas zarządzania INTER jak i podczas sprawowania nadzoru nad INTER; zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa INTER lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; podejmowanie innych uchwał w sprawach wniesionych przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy w trybie określonym przez Statut; dokonywanie oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania INTER.

Z uwagi na fakt, iż INTER posiada tylko jednego akcjonariusza, którym jest INTER Beteiligungen AG z/s w Mannheim, realizuje on wszystkie uprawnienia i obowiązki mu przysługujące na Walnym Zgromadzeniu.

B.1.2 Organizacja Rady Nadzorczej INTER

W INTER funkcjonuje Rada Nadzorcza, która składa się z co najmniej trzech Członków powoływanych i odwoływanych 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 jego przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza może kontrolować każdy obszar działalności INTER i żądać od Zarządu sprawozdań, wyjaśnień i protokołów Zarządu, dokonywać rewizji majątku, a także sprawdzać księgi i dokumenty.

Do dnia 26.09.2017 r. Rada Nadzorcza wykonywała w INTER zadania Komitetu Audytu.

Opis podziału obowiązków między członków Rady Nadzorczej INTER

Na koniec okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej INTER obejmował następujących członków:

Peter Thomas - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Matthias Kreibich - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
Holger Tietz - Członek Rady Nadzorczej;
Christiane Fischer - Członek Rady Nadzorczej;
Helmut Vavers - Członek Rady Nadzorczej.

Większość Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący i Zastępca Przewodniczącego, posiadają kompetencje i praktyczne długoletnie doświadczenie w dziedzinie rachunkowości, jako wieloletni Członkowie Zarządu odpowiedzialni za sporządzanie sprawozdań finansowych i controlling w zakładach ubezpieczeń „majątkowych" oraz „życiowych", pozwalające na rzetelne wykonywanie obowiązków Rady Nadzorczej, przy szczególnym uwzględnieniu specyfiki działalności INTER. Dwóch Członków Rady Nadzorczej jest niezależnych od INTER.

Decyzje leżące w kompetencjach Rady Nadzorczej podejmowane są kolegialnie.

Członkom Rady Nadzorczej nie został przydzielony szczegółowy podział obowiązków.

W dniu 16.10.2018 r. pan Holger Tietz złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej INTER ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r.

W dniu 16.10.2018 r. pan Matthias Kreibich złożył rezygnację z funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTER ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r., pozostając nadal Członkiem Rady Nadzorczej.

W dniu 10.12.2018 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTER pan Peter Michael Solf został powołany do Rady Nadzorczej z dniem 01.01.2019 r. Z dniem 15.03.2019 r. pan Peter Michael Solf objął funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTER.

B.1.3 Organizacja Komitetu Audytu

W ramach Rady Nadzorczej INTER działa Komitet Audytu powołany w dniu 27.09.2017 r. Komitet Audytu ma charakter doradczy oraz opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej jest powoływany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech Członków, którzy są powoływani (oraz odwoływani) przez Radę Nadzorczą spośród swoich Członków.

Opis podziału obowiązków między członków Komitetu Audytu INTER

Na koniec okresu sprawozdawczego Komitet Audytu INTER składa się z trzech członków:

Christiane Fischer - Przewodniczący Komitetu Audytu;
Peter Thomas - Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu;
Helmut Vavers - Członek Komitetu Audytu.

Przewodniczący oraz Członek Komitetu Audytu są niezależni od INTER. Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu nie spełnia kryteriów niezależności.

Przewodniczący oraz Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa INTER.

Decyzje leżące w kompetencjach Komitetu Audytu podejmowane są kolegialnie.

Członkom Komitetu Audytu nie został przydzielony szczegółowy podział obowiązków.

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

B.1.4 Organizacja 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.

Na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd składa się z czterech członków:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu INTER.

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

Zarząd kieruje działalnością INTER i w tym zakresie podejmuje uchwały, reprezentuje INTER wobec władz, urzędów i osób trzecich.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu INTER są upoważnieni:

1) Dwaj Członkowie Zarządu - łącznie;
2) Członek Zarządu razem z prokurentem.

Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw INTER nieprzekraczających zakresu zwykłego zarządu INTER, wynikających ze sprawowania bezpośredniego nadzoru nad jednostkami organizacyjnymi podporządkowanymi danemu Członkowi Zarządu.

W sprawach zasadniczych i ważnych ze swego zakresu kompetencji Członek Zarządu decyduje wraz z pozostałymi Członkami Zarządu.

W sprawach zasadniczych, dotyczących polityki INTER, jak również w operacjach gospodarczych i planowaniu, przekraczających pojedyncze zakresy kompetencji, kompetentny i odpowiedzialny jest Zarząd w pełnym składzie.

Członkowie Zarządu zobowiązani są do bieżącego informowania się o wszystkich ważnych sprawach z zakresu ich kompetencji.

Opis podziału obowiązków między członków Zarządu INTER

Pion Sprzedaży i Audytu

Prezesem Zarządu INTER jest Janusz Szulik, odpowiedzialny za zarządzanie INTER oraz za nadzór nad komórkami organizacyjnymi, funkcjami i procesami ustanowionymi w ramach Pionu Sprzedaży i Audytu.

Do głównych zadań Pionu Sprzedaży i Audytu należą: zarządzanie jednostkami terenowymi, organizacja Biura Zarządu, marketing, public relations, sprzedaż, szkolenia dla sieci sprzedaży, audyt wewnętrzny.

Pion Ubezpieczeń, Finansów i IT

Członkiem Zarządu INTER odpowiedzialnym za nadzór nad komórkami organizacyjnymi, funkcjami i procesami ustanowionymi w ramach Pionu Ubezpieczeń, Finansów i IT jest Piotr Bonarek.

Do głównych zadań Pionu Ubezpieczeń, Finansów i IT należą: finanse, rachunkowość, sprawozdawczość, kontrola należności i windykacja, controlling, IT, aktuariat, reasekuracja, ubezpieczenia majątkowe i korporacyjne.

Pion Likwidacji Szkód, Administracji, Personalny i Obsługi Klienta

Członkiem Zarządu INTER odpowiedzialnym za nadzór nad komórkami organizacyjnymi, funkcjami i procesami ustanowionymi w ramach Pionu Likwidacji Szkód, Administracji, Personalnego i Obsługi Klienta jest Wioletta Rogosz.

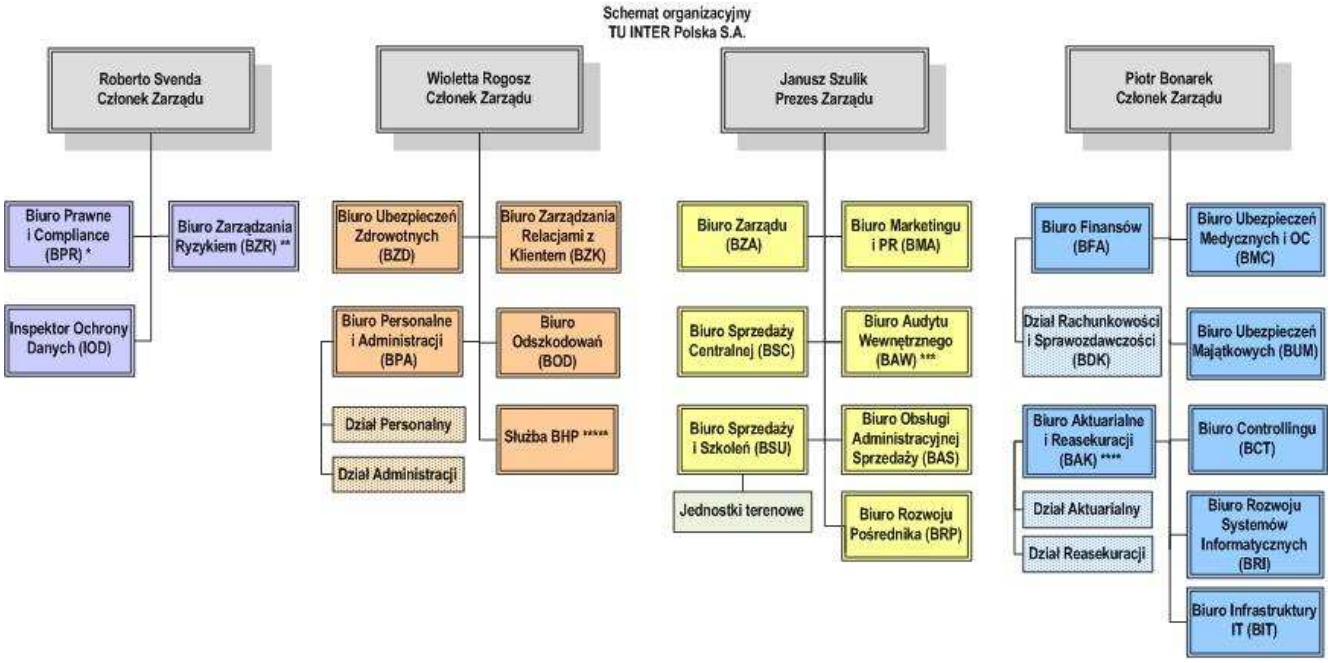
Do głównych zadań Pionu Likwidacji Szkód, Administracji, Personalny i Obsługi Klienta należą: HR, BHP, administracja, ubezpieczenia zdrowotne, administracja polis, likwidacja szkód i świadczeń, contact center i posprzedażowa obsługa klienta.

Pion Prawny, Compliance i Zarządzania Ryzykiem

Członkiem Zarządu INTER odpowiedzialnym za nadzór nad komórkami organizacyjnymi, funkcjami i procesami ustanowionymi w ramach Pionu Prawnego, Compliance i Zarządzania Ryzykiem jest Roberto Svenda.

Do głównych zadań Pionu Prawnego, Compliance i Zarządzania Ryzykiem należą: zarządzanie ryzykiem, obszar prawny, compliance, ochrona danych osobowych.

Podział obowiązków pomiędzy poszczególnych członków Zarządu INTER wynika z przyjętego przez Radę Nadzorczą aktualnego podziału kompetencji członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw INTER, który został przedstawiony w poniższym schemacie organizacyjnym INTER (stan na dzień 31.12.2018 r.).



* 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 BAK nadzoruje również Funkcję Aktuarialną, która raportuje do całego Zarządu.
***** 2 osoby z BPA działają również w ramach Służby BHP

B.1.5 Organizacja komitetów INTER

Oprócz opisanego w punkcie B.1.3. Komitetu Audytu, w którego skład wchodzą wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej, w INTER funkcjonują następujące komitety:

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

W skład każdego z komitetów wchodzi członek Zarządu.

Komitet inwestycyjny

Komitet inwestycyjny działa na podstawie regulaminu działalności lokacyjnej uchwalonego przez Zarząd INTER. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady określone w ww. regulaminie dotyczące Komitetu inwestycyjnego.

Komitet inwestycyjny 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. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady określone w ww. regulaminie dotyczące Komitetu dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań.

Komitet dostosowania wymagalności aktywów i zobowiązań 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. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady określone w ww. polityce dotyczącej Komitetu ds. ryzyka.

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.

Komitet ds. zarządzania produktem

Komitet ds. zarządzania produktem działa na podstawie regulaminu w sprawie zarządzania produktem. Głównym zadaniem Komitetu jest monitorowanie działań INTER w zakresie ujednolicenia procesów związanych z projektowaniem/tworzeniem produktów, ich modyfikacją oraz wycofaniem produktów z obrotu. Komitet wspiera Zarząd w procesie podejmowania decyzji poprzez przygotowywanie rekomendacji działań. Ponadto pełni także kluczową rolę w procesie komunikacji pomiędzy jednostkami organizacyjnymi zaangażowanymi w proces zarządzania produktem. Komitet odpowiedzialny jest za przygotowanie Raportu z rocznego przeglądu systemu zarządzania produktem. Przewodniczącym Komitetu jest osoba kierująca BMC. Posiedzenia Komitetu odbywają się z inicjatywy przewodniczącego Komitetu nie rzadziej niż dwa razy w roku (w marcu i w październiku).

B.1.6 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 zarzadzania ryzykiem;
- osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego;
- osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami;
- osoba nadzorująca funkcję aktuarialną.

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, 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.

Osoba kierująca BAW pełni nadzór nad kluczową funkcją audytu wewnętrznego.

Niezależność osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego zapewniona jest poprzez:

- bezpośrednią podległość organizacyjną Prezesowi Zarządu;
- bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu;
- regularne spotkania z Komitetem 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 i Komitet Audytu aktami normatywnymi.

Funkcja zgodności z przepisami

W okresie sprawozdawczym zadania funkcji zgodności z przepisami realizowało Biuro Prawne i Compliance. 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 nadzorowała 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 kierująca BAK i jednocześnie 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.1.7 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;
- koordynacja procesu zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyk uwzględnionymi w profilu ryzyka INTER, 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;
- 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 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 wymaganiem compliance należą: kodeks spółek handlowych, ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, regulacje rynku kapitałowego, ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów, kodeks karny (przekupstwo, korupcja, przywłaszczenie, defraudacja, oszustwo, etc.), ochrona danych osobowych;
- wczesne ostrzeganie: 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 Wypłacalność 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 realizuje bądź jest istotnie zaangażowana w procesy, takie jak:

- tworzenie 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.1.8 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

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

- zmiany w regulacjach dotyczących zarządzania produktem;
- powołanie Komitetu ds. zarządzania produktem;
- zmiany w regulacjach dotyczących audytu wewnętrznego;
- zmiany w regulacji dotyczącej outsourcingu;
- zmiany struktury organizacyjnej;
- zmiany w regulaminie organizacyjnym;
- zmiana adresu INTER;
- zmiany w regulacjach dotyczących systemu compliance;
- zmiana regulacji dotyczących skarg i reklamacji;
- zmiany w zasadach sporządzania bilansu ekonomicznego;
- zmiany w zasadach zarządzania kapitałem;
- zmiany w zasadach sprawozdawczości;
- zmiany w polityce informacyjnej;
- zmiany w strategii zarządzania ryzykiem;
- zmiany w polityce zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności;
- zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem finansowym;
- zmiany w strategii IT;
- zmiana osoby nadzorującej funkcję zgodności z przepisami;
- zmiany regulacji w sprawie zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń;
- zmiany w regulacjach dotyczących planu awaryjnego oraz zespole ds. planu awaryjnego;
- zmiany w regulacji w sprawie oceny spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji przez osoby pełniące kluczowe funkcje; przyjęcie regulacji dotyczącej zarządzania incydentami bezpieczeństwa teleinformatycznego;
- przyjęcie zasad kontroli kompletności ujęcia przepływów gotówki w bilansie ekonomicznym;
- przyjęcie polityki publicznego ujawniania.

B.1.9 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania

Podstawę wynagrodzenia w INTER stanowi wynagrodzenie zasadnicze odpowiadające rodzajowi pracy, kwalifikacjom wymaganym 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 sytemu 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 objęte 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 ustalane 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.1.10 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER

INTER zaimplementował wymogi regulacyjne dotyczące systemu zarządzania i spełnia w tym zakresie wymogi ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, co jednocześnie zapewnienia prawidłowe i ostrożne zarządzanie 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 corocznego przeglądu funkcjonowania poszczególnych elementów systemu zarządzania INTER dokonuje każdorazowo analizy adekwatności tych rozwiązań pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla jego działalności 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 zakończony proces implementacji zmian, a w szczególności z uwagi na następujące fakty:

- wprowadzone i realizowane są 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 i realizuje politykę zarządzania jakością danych, regulacje w sprawie zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz politykę bezpieczeństwa danych osobowych;
- 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

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 posiada 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;
- proces codziennego zarządzania ryzykiem (IMMMR);
- proces ORSA;
- dokumentacja.

Strategia zarządzania ryzykiem 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 INTER. Jest ona związana z ogólnymi założeniami rozwoju portfela ubezpieczeń, stanowiąc ich uzupełnienie w zakresie zarządzania ryzykiem. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest określenie w jaki sposób zarządzanie INTER uwzględnia elementy ryzyka.

IMMMR prowadzony przez pierwszą linię obrony, związany jest 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.

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 IMMMR 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 ryzyk:

- formuły standardowej, przy pomocy której raz na kwartał wyliczane są wymogi kapitałowe;
- 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 ryzyk rynkowych. Dodatkowo kluczowi pracownicy INTER, tacy jak przedstawiciele jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za zarzadzanie 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 statystki 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 ryzyk w INTER pełni system R2C z jego regularną inwentaryzacją ryzyk. W INTER występuje bieżący monitoring ryzyk 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 ryzyk 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 m.in. 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 ryzyk w ramach raportów dla poszczególnych obszarów ryzyka INTER;
- Niezależna ocena ryzyk 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 znalezienie ryzyk znacznych.

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 ryzyk. 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 INTER 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, niedywersyfikowalny 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 opisania 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. Pozostałe ryzyka ocenia się jako nieistotne. Ewentualna rekalibracja 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 nieujęte w formule standardowej

Profil ryzyka INTER obejmuje wszystkie ryzyka uwzględnione w formule standardowej. Dodatkowo, z uwagi na charakter prowadzonej działalności, INTER wyróżnia w swoim profilu cztery dodatkowe ryzyka, które nie występują w formule standardowej:

- 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 ilościowo lub 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 INTER. 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.

Analiza ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności pokazuje, że wartość OPZW, odpowiadających potrzebom kapitałowym INTER na pokrycie wszystkich ryzyk występujących w jego profilu ryzyka, nie przekracza wymogu kapitałowego zadanego przez formułę standardową.

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 ryzkiem. 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 sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami INTER

Funkcja zgodności z przepisami wykonywana jest w INTER przez osobę powołaną uchwałą Zarządu i realizowana (w okresie sprawozdawczym) przez Biuro Prawne i Compliance. Funkcja ta w ramach systemu zarządzania jest częścią systemu kontroli wewnętrznej.

Do głównych zadań Funkcji 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 Wypłacalność II;
- nadzór nad przestrzeganiem wymagań prawnych.

System zarządzania compliance w INTER wychodzi prewencyjnie naprzeciw realizacji ryzyk compliance i służy w ten sposób ochronie INTER przed:

- stratami finansowymi;
- sankcjami urzędowymi i ryzykami postępowań;
- szkodami reputacyjnymi i wizerunkowymi oraz ochronie osób (pracowników i członków organów INTER) przed: ryzykami narażającymi ich na sankcje karno-administracyjne oraz ryzykami odpowiedzialności osobistej.

B.4.3 Niezależność i obiektywność funkcji zgodności z przepisami INTER

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 nadzorująca kluczową funkcję zgodności z przepisami została powołana za zgodą Rady Nadzorczej INTER.

Zarząd INTER informowany jest o wynikach przeprowadzonych kontroli compliance. Protokoły z przeprowadzonych kontroli compliance prezentowane są na posiedzeniach Zarządu, podczas których członkowie Zarządu zapoznają się z wynikami i wydanymi zaleceniami. Dodatkowo Zarząd otrzymuje roczny Raport compliance, który również prezentowany jest na posiedzeniu Zarządu.

Funkcja zgodności z przepisami posiada nieograniczony dostęp do kontaktów ze wszystkimi organami INTER.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER

Funkcja audytu wewnętrznego w INTER realizowana jest przez Biuro Audytu Wewnętrznego. Najistotniejsze reguły oraz zasady działania Biura Audytu Wewnętrznego określone są w zatwierdzonych przez Zarząd i Komitet Audytu aktach normatywnych.

Do zadań Funkcji Audytu Wewnętrznego należą w szczególności:

- administrowanie i rozwój systemu audytu wewnętrznego;
- tworzenie planów audytów wewnętrznych;
- realizacja 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

Biuro Audytu Wewnętrznego jako niezależna jednostka organizacyjna bezpośrednio podlega Prezesowi Zarządu. Dyrektor Biura Audytu Wewnętrznego ma bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu, a także spotyka się regularnie z Komitetem Audytu. Dodatkowo, w celu zachowania niezależności audytorom wewnętrznym nie są powierzane zadania operacyjne.

Audytorzy wewnętrzni wykonują 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 audytorzy wewnętrzni nie przyjmują co do zasady żadnych zadań spoza zakresu działalności audytu wewnętrznego. Jeżeli mimo to dojdzie do sytuacji, że audytor wewnętrzny zostanie zaangażowany w znaczący sposób w działania operacyjne, to nie może on przeprowadzać żadnych audytów w tym zakresie, obejmujących okres jego zaangażowania w zdefiniowanym przedziale czasowym badania. Niezależnie od powyższego, jeżeli audytor wewnętrzny był zaangażowany w działania operacyjne w danym obszarze, minimalny okres, po którym może uczestniczyć w audycie tego obszaru wynosi 1 rok. Audytorzy wewnętrzni mogą wyrażać swoje zdanie obiektywnie i bez wpływania na nich 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 Komitet Audytu informowany 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 zlecania podmiotom zewnętrznym realizacji pewnych procesów lub działań dla zapewnienia operacyjnej i technologicznej optymalizacji kosztów oraz zwiększenia efektywności działalności, zostały zatwierdzone uchwałą Zarządu.

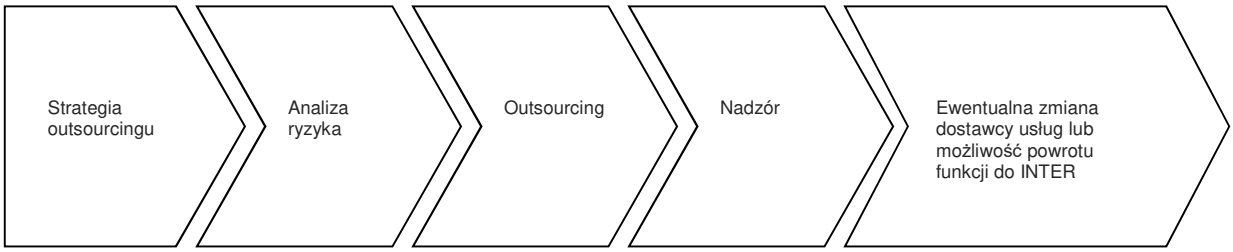
Przez outsourcing INTER rozumie umowę między zakładem ubezpieczeń (zleceniodawca) a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza 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.

Zgodnie z art. 75 ustęp 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej 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 innych 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 przyjęła zasady dokonywania outsourcingu, w tym outsourcingu czynności uznawanych przez INTER za podstawowe lub ważne.

INTER nie powierza dostawcom realizacji kluczowych funkcji systemu zarządzania.

Przed zawarciem umowy outsourcingu czynności podstawowych lub ważnych dokonywana jest ocena ryzyka outsourcingu potencjalnego dostawcy. Umowy outsourcingu czynności podstawowych lub ważnych zawierają postanowienia wymagane przepisami prawa, w tym zabezpieczające odpowiedni poziom wykonywania powierzonych czynności i możliwość przeprowadzania kontroli realizacji umowy przez INTER oraz uprawnione do tego podmioty. Podmioty zewnętrzne posiadają ponadto plany awaryjne dotyczące realizacji umowy i są zobowiązane do ich aktualizacji w przypadku zmiany okoliczności związanych z realizacją umowy. Projekty umów opiniowane są przez wyznaczone jednostki, w tym Biuro Prawne.

INTER monitoruje ryzyko związane z outsourcingiem i zarządza nim na poziomie bieżącym i systemowym. W szczególności dokonywana jest bieżąca ocena jakości i terminowości realizacji danej umowy oraz przynajmniej raz w roku przeprowadzana jest kontrola okresowa dostawców, mająca na celu zbadanie jakości wykonania przez dostawcę zleconych mu czynności. W ramach systemowego zarządzania ryzykiem outsourcingu dokonuje się w szczególności oceny ryzyka outsourcingu w skali INTER oraz raportowania do Zarządu INTER i organu nadzoru.

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 Inspektora Ochrony Danych.

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

W wyniku dokonanych zmian w strukturze organizacyjnej od dnia 01.01.2019 r. zadania funkcji zgodności z przepisami realizuje nowo powołane Biuro Compliance, a Główny Specjalista ds. compliance nadzoruje kluczową funkcję zgodności z przepisami za zgodą Rady Nadzorczej INTER.

C. Profil ryzyka

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 powyższym, w celu opisana swojego profilu ryzyka, INTER korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej. Miarą ryzyka jest SCR obliczany według formuły standardowej.

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 wyniknąć 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, majątkowych i 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 oraz ryzyko katastroficzne.

Tabela 8. Zmiana ryzyka ubezpieczeniowego po dywersyfikacji w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko ubezpieczeniowe	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	72	72	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	6 437	6 918	481
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	55 483	57 935	2 452
RAZEM:	**61 992**	**64 925**	**2 933**

Tabela 9. Analiza zmian ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach na życie (SCR, tys. zł):

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko śmiertelności	0
Ryzyko długowieczności	-1
Ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności	0
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	0
Ryzyko wydatków w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko rewizji rent	1
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie	0
Dywersyfikacja	0
Dywersyfikacja w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach na życie	**0**
RAZEM:	**0**

Tabela 10. Analiza zmian ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych (SCR, tys. zł):

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	443
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	606
Ryzyko wypadków masowych	-13
Ryzyko koncentracji wypadków	0
Ryzyko pandemii	-111
Dywersyfikacja	-444
RAZEM:	**481**

Tabela 11. Analiza zmian ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (SCR, tys. zł):

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	1 620
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	2 491
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	1 303
Dywersyfikacja	-2 962
RAZEM:	**2 452**

Najistotniejsze zmiany w wyliczeniu wymogu kapitałowego dla ryzyka ubezpieczeniowego wynikają z podmodułów: ryzyka składki i rezerw, ryzyka związanego z rezygnacjami z umów ubezpieczenia oraz ryzyka katastroficznego. Spadek wymogu kapitałowego w podmodule ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz w ubezpieczeniach zdrowotnych wynika przede wszystkim ze spadku szacunkowej wartości składki zarobionej na udziale własnym w okresie kolejnych 12 miesięcy. Wzrost wymogu kapitałowego w podmodule ryzyka rezygnacji z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz zdrowotnych wynika przede wszystkim ze zmian w modelowaniu ryzyka rezygnacji. Spadek wymogu kapitałowego w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie wynika przede wszystkim z ryzyka odpowiedzialności cywilnej i spadku ekspozycji mierzonej składką zarobioną na udziale własnym.

C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

W celu opisania 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 rekalibracji 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.

Adekwatność doboru programu reasekuracyjnego podlega przeglądowi i jest oceniana w corocznym raporcie funkcji aktuarialnej.

C.1.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach procesu ORSA 2018 INTER przeprowadził następujące rodzaje analiz:

Analizy wrażliwości

W ramach analizy wrażliwości przeprowadzone zostały dwa rodzaje testów. W pierwszym rodzaju testów analizowano wpływ zmiany kluczowych parametrów tj. kosztów, współczynników szkodowości oraz stóp procentowych na wartość najlepszego

oszacowania rezerw, a co za tym idzie na środki własne. W analizie założono, że zmiany założeń wpływają jedynie na wartość środków własnych, a ich wpływ na SCR jest niematerialny. W podziale na homogeniczne grupy ryzyka wykonano następujące rodzaje analiz:

- wzrost wszystkich rodzajów kosztów;
- wzrost szkodowości dla wszystkich lat szkodowych;
- szok na stopę procentową, odpowiadający strukturze szoku z Dyrektywy pomnożonej przez 0,5 z obowiązującymi ograniczeniami na maksymalne i minimalne zmiany wartości stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono wyniki analizy wrażliwości:

Tabela 12. Testy stresu dla założeń kosztowych, współczynnika szkodowości i stopy procentowej:

	Wzrost kosztów +10%	Wzrost szkodowości +5%	Spadek stopy procentowej
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-6p%**	**-9p%**	**-5p%**

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

Tabela 13. Testy stresu dla składki zarobionej netto:

	Składka +5%	Składka +10%
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-1p%**	**-2p%**

Analizy scenariuszowe

W ramach analiz scenariuszowych zostały przeprowadzone dwa rodzaje testów. W analizach założone scenariusze wpływają jednocześnie na środki własne oraz wymóg kapitałowy. Pierwszy z nich składa się 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 o 30% zaaplikowany do wyliczenia najlepszego oszacowania rezerw;
- 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 14. Testy stresu dla składki zarobionej netto:

	Scenariusz 1	Scenariusz 2
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-51p%**	**-17p%**

Drugi z testów dotyczy wpływu zdarzeń powodziowych na współczynnik pokrycia.

Tabela 15. Wpływ zdarzenia powodziowego na współczynnik pokrycia:

	Scenariusz 1/50	Scenariusz 1/200
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-2p%**	**-3p%**

Odwrotne testy stresu

Odwrotne testy warunków skrajnych polegają na określaniu znacząco negatywnego rezultatu, a następnie ustalaniu przyczyn i skutków, które mogłyby do niego doprowadzić. Zdefiniowanie scenariusza, który zagraża realizacji modelu biznesowego INTER, jest przydatne 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 szkodowości;
- spadek stopy procentowej;
- zdarzenie powodziowe;
- katastrofę w OC ogólnym.

Jednoczesne wystąpienie powyższych zdarzeń powoduje spadek współczynnika wypłacalności do poziomu 100%. Takie zdarzenie jest jednak mało prawdopodobne, szczególnie biorąc pod uwagę łączne prawdopodobieństwo jednoczesnego zajścia zdarzenia katastroficznego w OC medycznym (1 na 200 lat) oraz powodzi (1 na 50 lat).

Dodatkowo, INTER przeprowadził odwrotne testy stresu związane z ryzykiem powodzi. Test wykonywany jest przy pomocy narzędzia do wyliczenia wymogu kapitałowego poprzez dobranie maksymalnej wartości szkody powodziowej brutto, która nie powoduje spadku pokrycia wymogu kapitałowego poniżej 100%. Wynik analizy wskazuje, że oszacowana szkoda brutto musiała by wynieść 2,2-krotnie więcej niż oszacowanie reasekuratorów odpowiadające prawdopodobieństwu zdarzenia 1 na 250 lat. INTER uznaje, że utrzymywanie kapitału na ryzyko powodzi w wysokości wyznaczonej przez formułę standardową jest na poziomie bezpiecznym.

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Opis istotnych ryzyk

INTER definiuje ryzyko rynkowe jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającą 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 wynikającą 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 wynikającą 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.

Tabela 16. Zmiana ryzyka rynkowego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko rynkowe	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**8 907**	**7 880**	**-1 027**

Tabela 17. Analiza zmian ryzyka rynkowego (SCR, tys. zł):

Ryzyko rynkowe	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko stopy procentowej	-2 214
Ryzyko cen akcji	492
Ryzyko cen nieruchomości	0
Ryzyko spreadu	187
Koncentracja ryzyka rynkowego	0
Ryzyko walutowe	1 084
Dywersyfikacja	-576
RAZEM:	**-1 027**

Spadek ryzyka stopy procentowej wynika przede wszystkim z obniżenia krzywej wolnej od ryzyka a także ze spadku duracji portfela.

Wzrost ryzyka spreadu wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości aktywów narażonych na ryzyko spreadu.

Wzrost ryzyka cen akcji i ryzyka walutowego wynika ze zmiany kwoty lokat w jednostki TFI oraz zmiany struktury aktywów funduszy TFI.

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 2018 roku SCR ryzyka rynkowego obliczony dla aktywów INTER wyniósł 17 959 tys. zł, zaś po uwzględnieniu wpływu ryzyka rynkowego na pasywa wyniósł ogółem 7 880 tys. zł.

C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

INTER nie ogranicza wartości lokat w instrumenty dłużne skarbu państwa. Obligacje skarbu państwa na dzień raportowy stanowią 73% wartości lokat INTER.

INTER dopuszcza lokowanie do 5% wartości księgowej ogółu lokat w lokaty terminowe w 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.2.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach procesu ORSA 2018 poza testami uwzględniającymi ryzyko stopy procentowej dla najlepszego oszacowania rezerw opisanej w rozdziale C.1.5 INTER przeprowadził analizę wrażliwości lokat na wzrost stopy procentowej. Szok na stopę procentową odpowiada strukturze szoku z Dyrektywy pomnożonej przez 0,5 z obowiązującymi ograniczeniami na maksymalne i minimalne zmiany wartości stopy procentowej. Wyniki testu prezentuje poniższa tabela.

Tabela 18. Test stresu dla stopy procentowej:

	Wzrost stopy procentowej
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-12p%**

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.

Tabela 19. Zmiana ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**4 455**	**4 379**	**-76**

Tabela 20. Analiza zmian ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (tys. zł):

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ekspozycje typu 1	-104
Ekspozycje typu 2	33
Dywersyfikacja	-5
RAZEM:	**-76**

Ekspozycje typu 1 są zdefiniowane w artykule 189 ustęp 2 Rozporządzenia delegowanego i obejmują między innymi:

- należności z tytułu umów reasekuracji;
- środki pieniężne na rachunkach bankowych;
- należności wykazywane indywidualnie.

Ekspozycje typu 1 są zdefiniowane w artykule 189 ustęp 3 Rozporządzenia delegowanego jako wszystkie ekspozycje kredytowe, które nie zostały objęte podmodułem ryzyka spreadu kredytowego i które nie stanowią ekspozycji typu 1, w tym między innymi:

- należności od pośredników ubezpieczeniowych;
- należności od ubezpieczających.

C.3.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

INTER dokonuje pomiaru ryzyka kredytowego w oparciu o formułę standardową. Na dzień 31 grudnia 2018 roku SCR ryzyka kredytowego wyniósł ogółem 4 379 tys. zł.

C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

C.3.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER ogranicza ryzyka kredytowe poprzez:

- proces monitowania 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.3.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach procesu ORSA 2018 INTER przeprowadził analizę scenariuszową realizacji ryzyka bankructwa reasekuratora mającego największy udział kwot należnych z umów reasekuracji odpowiadającej rezerwie szkodowej. Scenariusz zakłada zmniejszenie kwot należnych z umów reasekuracji odpowiadających rezerwie szkodowej w związku z bankructwem reasekuratora oraz w przypadku pozostałych kwot należnych i wielkości efektu ograniczania ryzyka z tytułu umowy z upadającym reasekuratorem przejęcie przez innego reasekuratora z najwyższym ratingiem w ramach danej umowy.

Tabela 21. Wpływ jednoczesnej realizacji ryzyka katastroficznego i ryzyka niewykonania zobowiązana przez reasekuratora na pozycję kapitałową INTER:

	Scenariusz
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-24p%**

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.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany dotyczące ryzyka płynności INTER.

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 rocznych przedziałach czasowych w okresie do 10 lat włącznie oraz zbiorczo dla przepływów późniejszych niż 10 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.

Analiza dokonywana jest na koniec każdego kwartału kalendarzowego.

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% wartości lokat 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 20% wartości lokat w instrumentach płynnych. Ryzyko płynności na skutek niewypłacalności kontrahenta jest również minimalne, gdyż na dzień bilansowy INTER lokuje 73% wartości 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.

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 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-ubezpieczeniowych.

Wg stanu na 31 grudnia 2018 roku oczekiwane zyski z przyszłych składek wyniosły 6 136 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;
- sprawozdawczość (monitoring / raporty / sprawozdawczość finansowa);
- zachowania niedbałe względnie nieautoryzowane;
- ryzyko zarządzania działalnością firmy.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w jakościowej analizie ryzyk operacyjnych.

Tabela 22. Zmiana ryzyka operacyjnego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko operacyjne	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**5 129**	**5 326**	**197**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła istotna zmiana ryzyka operacyjnego.

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 błędu przy realizacji kluczowych procesów, błędu 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 2018 roku SCR ryzyka operacyjnego wyniósł ogółem 5 326 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;
- błędy ludzkie i wykroczenia (wewnątrz firmy).

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

C.6.1 Opis istotnych ryzyk

INTER identyfikuje pozostałe istotne 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 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w analizie pozostałych istotnych ryzyk.

C.6.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

Środki zastosowane w celu oceny ryzyka utraty reputacji i strategicznego zawarte są w głównej mierze w procesie IMMMR. INTER dokonuje identyfikacji, monitorowania, pomiaru, zarządzania i raportowania ryzyka utraty reputacji i strategicznego m.in. 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. Prace znajdują odzwierciedlenie w zapisach systemu R2C dotyczących ryzyka utraty reputacji i strategicznego wykonywanych podczas aktualizacji R2C w trybie półrocznym.

Dodatkowo ryzyko utraty reputacji i strategiczne obserwowane i oceniane jest w sposób regularny m.in. podczas analizy raportów ryzyk biznesowych, których są istotną częścią. W przypadku niepokojących poziomów ryzyka reputacyjnego względnie strategicznego Komitet ds. ryzyka wydaje rekomendacje do właściciela procesu w którym zostało zaobserwowane.

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

C.6.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

Wskazane ryzyka biznesowe znajdują swoje ilościowe odzwierciedlenie w ogólnych potrzebach w zakresie wypłacalności, bez znacznego wpływu na wielkość OPZW, w związku z powyższym brak jest w INTER istotnych koncentracji pozostałych istotnych ryzyk.

C.6.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER jako najbardziej skuteczną technikę ograniczania ryzyk biznesowych stosuje System Kontroli Wewnętrznej (SKW), w którym ryzyka biznesowe 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.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 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 przez 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 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 rentowność 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;

obliczane według metodologii standardowej i wykazywane 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 rentowność 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.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

D.1.1 Wstęp

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.

Wycena aktywów jest oparta na założeniu kontynuacji działalności INTER.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

D.1.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny aktywów

INTER stosuje szacunki do wyceny aktywów, opisane szczegółowo w rozdziale D.1.6.

INTER stosuje alternatywne do wyceny rynkowej metody wyceny, opisane szczegółowo w rozdziale D.4.

D.1.3 Poziom niepewności wyceny aktywów

Poziom niepewności wyceny wynikający z możliwości popełnienia błędu obliczeniowego lub prezentacyjnego, oceniany jest jako bardzo niski.

Poziom niepewności szacunków został szczegółowo opisany w rozdziale D.1.6

Poziom niepewności alternatywnych metod wyceny opisany został szczegółowo w rozdziale D.4.

D.1.4 Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania aktywów

Nie dokonano zmian zasad ujmowania aktywów.

D.1.5 Zmiany w stosowanych zasadach wyceny i szacunkach aktywów

Nie dokonano zmian zasad wyceny i szacunku aktywów.

D.1.6 Informacje dotyczące wyceny aktywów

Zestawienie różnic w wycenie aktywów przedstawia poniższa tabela.

Linia	Pozycja	Wycena PSR tys. PLN	Wycena WII tys. PLN	Różnica WII-PSR tys. PLN	Przyczyna różnic
R0020	Aktywowane koszty akwizycji	16 719	0	-16 719	Wykazanie w wartości zerowej
R0030	Wartości niematerialne i prawne	5 706	0	-5 706	Wykazanie w wartości zerowej
R0040	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 638	0	-3 638	Wykazanie pozycji netto w linii R0780 zobowiązań
R0060	Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 409	1 306	-103	Aktualizacja wyceny środków trwałych
R0070	Lokaty (inne niż aktywa UFK)	260 588	272 551	11 963	
R0090	Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	601	527	-74	Wycena lokat do wartości godziwej
R0130	Obligacje	204 621	216 705	12 084	
R0140	Obligacje rządowe i komunalne	189 531	201 335	11 804	
R0150	Obligacje korporacyjne	15 090	15 370	280	
R0180	Fundusze inwestycyjne	50 632	50 632	0	
R0200	Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	4 734	4 687	-47	
R0260	Inne pożyczki i hipoteki	24	24	0	
R0270	Kwoty należne z umów reasekuracji biernej	80 754	43 824	-36 930	Wycena rezerw
R0360	Należności z tytułu ubezpieczeń	34 025	4 397	-29 628	
R0370	Należności z tytułu reasekuracji	4 858	10	-4 848	
R0380	Pozostałe należności (handlowe)	750	750	0	
R0410	Środki pieniężne	6	6	0	
R0420	Pozostałe aktywa	451	1 097	646	Wykazanie w wartości zerowej
R0500	**Aktywa**	**408 927**	**323 965**	**-84 962**	

Aktywowane koszty akwizycji [R0020]

Dla celów PSR koszty akwizycji podlegają aktywacji przy użyciu tej samej metody, która została przyjęta do wyliczenia rezerwy składek. W przypadku rozwiązania umowy ubezpieczenia przed terminem, aktywowane i nie rozliczone koszty akwizycji dotyczące tej umowy są ujmowane w koszty w tym samym miesiącu, w którym następuje rozwiązanie umowy ubezpieczenia.

Dla celów Wypłacalność II aktywowane koszty akwizycji wykazywane są w wartości zerowej. Przepływ pieniężny z tytułu kosztów akwizycji uwzględniany jest w wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Aktywowane koszty akwizycji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	16 719	0	-16 719

Wartości niematerialne i prawne [R0030]

Dla celów PSR wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez INTER i z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Dla celów Wypłacalność II wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości zerowej. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Wartości niematerialne i prawne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	5 706	0	-5 706

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0040]

INTER wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego netto, a zatem kompensuje dodatnie i ujemne różnice pomiędzy wyceną dla celów Wypłacalności II i wyceną wynikającą z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, prezentując:

- aktywa z tytułu podatku odroczonego gdy saldo obliczeń należy wykazać po stronie aktywów;
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego gdy saldo obliczeń należy wykazać po stronie zobowiązań.

Obliczenia obejmują dwa główne źródła podatków odroczonych:

- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych - wykazywane w wartości zgodnej z PSR;
- różnice bilansowe - różnica pomiędzy saldem pozycji bilansu Wypłacalność II, innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a saldem bilansu sporządzonego w oparciu o wycenę dla celów podatku od osób prawnych.

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 którymi 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.

Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych oraz bilansu Wypłacalność II.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	3 638	0	-3 638

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego [R0060]

Dla celów PSR rzeczowe składniki majątku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe składniki majątku podlegają amortyzacji metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez INTER i z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Dla celów Wypłacalność II do wyceny rzeczowych składników majątku 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. Stosując uproszczenie, pozostałe środki trwałe wykazywane są w wartości PSR. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych oraz ofert rynkowych dotyczących przeszacowywanych środków trwałych.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	1 409	1 306	-103

Na dzień 31 grudnia 2018 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 nie podlegały przeszacowaniu.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe) [R0090]

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. Udziały kapitałowe w jednostkach powiązanych wyceniane są dla celów WII za pomocą skorygowanej metody praw własności poprzez odjęcie od wartości PSR jednostki powiązanej wartości firmy i innych wartości niematerialnych wykazanych w bilansie jednostki powiązanej. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych INTER oraz jednostek podporządkowanych.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	601	527	-74

Obligacje rządowe i komunalne [R0140]

Dla celów WII obligacje skarbu państwa wykazywane są w wartości rynkowej. Aktywnym rynkiem dla obligacji skarbu państwa są notowania na rynku Treasury Bond Spot. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są z rynku Treasury Bond Spot.

Obligacje stałoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	189 532	201 335	11 803

Obligacje skarbu państwa o stałym oprocentowaniu utrzymywane do wykupu wyceniane są w PSR wg. skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Obligacje zmiennoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	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. Po analizie obrotów listami zastawnymi na rynku Catalyst Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. INTER nie uznaje tego rynku za aktywny i dlatego stosuje alternatywne metody wyceny listów zastawnych.

Hipoteczne listy zastawne wyceniane są za pomocą alternatywnych metod wyceny w oparciu o rentowność obligacji skarbu państwa. Szczegółowy opis alternatywnych metod wyceny zawiera rozdział D.4.

Obligacje korporacyjne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	15 090	15 370	280

Hipoteczne listy zastawne trzymane do wykupu wyceniane są w PSR wg. skorygowanej ceny nabycia, co oznacza, iż wycena nominału mieści się pomiędzy ceną zakupu a wartością nominalną. Wycena rynkowa nominału 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. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Fundusze pieniężne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	50 632	50 632	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. Szczegółowy opis alternatywnych metod wyceny zawiera rozdział D.4. Depozyty bankowe obejmują również lokaty krótkoterminowe typu „over night".

Depozyty bankowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	4 734	4 687	-47

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
RAZEM:	24	24	0

Kwoty należne z umów reasekuracji (biernej) [R0270]

Kwoty należne z umów reasekuracji według zasad Wypłacalność II obliczane są zgodnie z metodyką najlepszego oszacowania zobowiązań ubezpieczeniowych.

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.

Kwoty należne z umów reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	80 754	43 824	-36 930

Należności z tytułu ubezpieczeń [R0360]

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. Dodatkowo są one pomniejszane o hipotetyczne koszty windykacji oraz hipotetyczny koszt marży rynkowego nabywcy należności.

Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych oraz raportów starzenia należności z tytułu składki, generowanych w systemach polisowych.

Należności ubezpieczeniowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	34 025	4 397	-29 628

Niewymagalne należności z tytułu składki nie są wykazywane w tej pozycji bilansu Wypłacalność II, gdyż planowany przyszły przepływ gotówki ze składek wykazywany jest w kwocie najlepszego oszacowania.

Należności z tytułu reasekuracji [R0370]

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

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

Należności z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	4 858	10	-4 848

Pozostałe należności [R0380]

Wartość WII pozostałych należności jest obliczona w sposób uproszczony poprzez wykazywane wartości zgodnej z PSR. Należności wykazywane są 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. Pozostałe należności obejmują m.in. należności od budżetu, złożone kaucje oraz inne należności. INTER określa poziom niepewności szacunków jako bardzo niski. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Pozostałe należności	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	750	750	0

Środki pieniężne [R0410]

Środki pieniężne denominowane w zł wykazywane są w wartości nominalnej zarówno według zasad PSR jak i WII. INTER nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych. Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, gotówkę na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Środki pieniężne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	6	6	0

Pozostałe aktywa [R0420]

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. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Pozostałe aktywa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	451	1 097	646

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.12.01.02 „Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie" oraz S.17.01.01.02 „Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie".

INTER nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 227 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

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

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

INTER nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 497 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

D.2.2 Rodzaje rezerw

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczane 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 zaszłe 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 *	150 258	12 293
Ubezpieczenia osobowe i zdrowotne	6 038	170
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe *	24 203	1 226
RAZEM:	**180 499**	**13 689**

*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 stanowią kontrakty roczne, w trakcie których INTER nie ma możliwości zmiany wysokości składki. Zmiana taryfy jest natomiast możliwa w przypadku odnowienia polisy. W związku z powyższym, zgodnie z Art. 18 Aktu Delegowanego, za granicę 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 w przypadku HRG dla których dane pozwalają na stosowanie metod trójkątów, są wyznaczane z wykorzystaniem metody Chain-Ladder, Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona oraz metody częstości inkrementalnej i średniej szkody. W przypadku pozostałych HRG stosowane są metody uproszczone oparte o wskaźnik szkodowości ostatecznej lub wskaźnik ostatecznego kosztu na polisę.

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. W przypadku szkód zaszłych i niezgłoszonych w oparciu o metodę częstości inkrementalnej lub Chain-Ladder liczby szkód i średniej szkody.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmianę do ustalania rezerwy szkodowej dla HRG ubezpieczeń OC ogólnej, polegającą na dodatkowym tworzeniu rezerwy na niedostateczne oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone. Zmiana metody wynika ze zmiany w procesie likwidacji szkód związanej z ustawowymi terminami likwidacji szkód bez dostępności pełnej dokumentacji szkodowej. Rezerwa na niedostateczne oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone tworzona jest metodą statystyczną na podstawie wysokości roszczonych kwot oraz prawdopodobieństwa powrotu szkody z uzupełnioną dokumentacją. W przypadku pozostałych HRG w metodach obliczania rezerwy szkodowej nie wprowadzono istotnych zmian.

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 polis zawartych na okres jednego roku oraz w przypadku pozostałych metodą uproszczoną, zgodną z wytycznymi EIOPA dotyczącymi 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.

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany w wycenie rezerwy składek z metody uproszczonej stosowanej do niematerialnych HRG na metode pełną dla wszystkich HRG (pod warunkiem, że okres trwania polisy wynosi jeden rok).

D.2.6 Główne założenia stosowane do wyceny 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:

1) 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;
2) 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;
3) 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 publikowaną przez EIOPA.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmiany polegające na skróceniu okresów obserwacji na podstawie których wyznaczane są m.in. współczynniki szkodowości ostatecznej i założenia kosztowe. Założenia zaktualizowano zgodnie z obserwacjami danych historycznych oraz oczekiwaniami ewentualnych zmian w przyszłości.

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 aktuariusza 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 w zakresie:	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
składkowym	70 342	22 781	-47 561
szkodowym	213 857	157 718	-56 139
margines ryzyka	0	13 689	13 689
RAZEM:	**284 199**	**194 188**	**-90 011**

Poniższa tabela zawiera istotne różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny dla 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
• 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 lub trójkąta liczby szkód i średniej szkody. W przypadku HRG dla których dane nie pozwalają na stosowanie metody trójkątów stosuje się metody uproszczone oparte o wskaźnik szkodowości ostatecznej lub wskaźnik ostatecznego kosztu na polisę. • Metody, w których założenia są ustalane na poziomie wartości oczekiwanej bez uwzględnienia marginesu bezpieczeństwa. • Uwzględniane są dodatkowe narzuty z tytułu inflacji 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. Wskaźniki w zakresie regresów stanowią udział otrzymanych regresów w stosunku do wypłaconych odszkodowań. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw szkodowych zgodnie ze strukturą stóp procentowych wolnych od ryzyka; wartość wpływu dyskonta wynosi 26 349 tys. zł.	• Rezerwy na szkody zgłoszone (RBNP) i zaistniałe, ale niezgłoszone (IBNR) są tworzone odrębnie. • Rezerwa RBNP jest tworzona metodą indywidulaną. • 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 lub trójkąta liczby szkód i średniej szkody. W przypadku HRG dla których dane nie pozwalają na stosowanie metody trójkątów stosuje się metody uproszczone oparte o wskaźnik szkodowości ostatecznej lub wskaźnik ostatecznego kosztu na polisę. • Metody z uwzględnieniem ostrożnych założeń odnośnie współczynników rozwoju w szczególności współczynnika ogona. • Brak uwzględnienia dodatkowych narzutów z tytułu inflacji szkód. • Rezerwa na koszty likwidacji bezpośrednie jest tworzona metodą indywidulaną dla szkód zgłoszonych oraz ryczałtową 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 wpływu dyskonta wynosi: 2 431 tys. zł.

Rezerwa składki

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
• 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 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. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw zgodnie z krzywą stóp dyskontowych wolnych od ryzyka; wartość dyskonta wynosi 4 546 tys. zł	• Brak uwzględnienia przepływów pieniężnych, rezerwa wyznaczana metodą pro rata temporis • Brak dyskonta

Rezerwa na wyrównanie szkodowości

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
• Przyjmuje wartość 0.	• Tworzona zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów 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 wyznaczane 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 0,2 pp., gdzie wskaźniki szkodowości zostały ustalone z pominięciem świadczeń rentowych, kosztów likwidacji bezpośrednich i pośrednich oraz 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 dla linii biznesowej 8 wynosi 0,0012%. 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 wpływu dyskonta wynosi 32 275 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 2 760 tys. zł.

W przypadku najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów wypłacalności założenia dotyczące współczynników szkodowości, wskaźników oczekiwanych regresów, wskaźników częstości, wysokości średniej szkody, wskaźników rezygnacji oraz wskaźników kosztowych 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 13 689 tys. zł.

D.2.10 Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

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

D.2.11 Margines ryzyka

Margines ryzyka został ustalony zgodnie z założeniami określonymi w Podsekcji 4 rozporządzenia delegowanego.

Wymóg kapitałowy zakładu odniesienia (SCRRU) 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 zakładu odniesienia (SCRRU) nie uwzględnia zdolności odroczonych 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 zakładu odniesienia (SCRRU) w ciągu całego okresu trwania całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych.

Przyjęto, że udział poszczególnych linii biznesowych w SCRRU(***t***) zakładu odniesienia jest równy udziałowi najlepszego oszacowania rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w roku trwania ***t*** dla danej linii biznesowej w stosunku do łącznego najlepszego oszacowania rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w roku trwania ***t***.

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

D.3.1 Wstęp

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.3.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny innych zobowiązań

INTER stosuje szacunki do wyceny innych zobowiązań, opisane szczegółowo w rozdziale D.3.6.

INTER nie stosuje ocen eksperckich ani alternatywnych metod do wyceny innych zobowiązań.

D.3.3 Poziom niepewności wyceny innych zobowiązań

Poziom niepewności wyceny rynkowej oraz opartej o metody wyceny, którą stosuje przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikający z możliwości popełnienia błędu obliczeniowego lub prezentacyjnego, oceniany jest jako bardzo niski.

Poziom niepewności szacunków został szczegółowo opisany w rozdziale D.3.6.

D.3.4 Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Nie dokonano zmian zasad ujmowania zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

D.3.5 Zmiany w stosowanych zasadach wyceny i szacunkach zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Nie dokonano zmian zasad wyceny i szacunku zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

D.3.6 Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Zestawienie różnic w wycenie zobowiązań przedstawia poniższa tabela.

Linia	Pozycja	Wycena PSR tys. PLN	Wycena WII tys. PLN	Różnica WII-PSR tys. PLN	Przyczyna różnic
R0520	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	257 956	184 068	-73 888	Wycena rezerw
R0560	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	21 690	6 209	-15 481	
R0650	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z UFK)	4 553	3 912	-641	
R0750	Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 774	1 774	0	
R0780	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 954	9 102	5 148	Wykazanie pozycji netto łącznie z linią R0040 aktywów oraz skutki podatkowe wyceny WII
R0800	Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	8	8	0	
R0820	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	13 292	0	-13 292	Wycena rezerw
R0830	Zobowiązania z tytułu reasekuracji	17 243	1 437	-15 806	
R0840	Pozostałe zobowiązania (handlowe)	2 916	2 916	0	
R0880	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	8 556	0	-8 556	Wykazanie w wartości zerowej
R0900	**Zobowiązania**	**331 941**	**209 424**	**-122 517**	

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

Wartość WII pozostałych rezerw jest obliczona w sposób uproszczony poprzez wykazywane wartości zgodnej 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 oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy. Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów 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. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Pozostałe rezerwy	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	**1 774**	**1 774**	**0**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0780]

INTER wykazuje rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, a zatem kompensuje dodatnie i ujemne różnice pomiędzy wyceną dla celów Wypłacalności II i wyceną wynikającą z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, prezentując:

- aktywa z tytułu podatku odroczonego gdy saldo obliczeń należy wykazać po stronie aktywów;
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego gdy saldo obliczeń należy wykazać po stronie zobowiązań.

Obliczenia obejmują dwa główne źródła podatków odroczonych:

- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych - wykazywane w wartości zgodnej z PSR;
- różnice bilansowe - różnica pomiędzy saldem pozycji bilansu Wypłacalność II, innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a saldem bilansu sporządzonego w oparciu o wycenę dla celów podatku od osób prawnych.

Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych oraz bilansu Wypłacalność II.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	3 954	9 102	5 148

INTER rozpoznaje wyłącznie różnice przejściowe, określane jako różnica między wartością WII określonego składnika aktywów lub pasywów a jego wartością podatkową, skutkujące naliczeniem aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Różnice przejściowe nie posiadają daty wygaśnięcia.

INTER nie wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikającego z nierozliczonych strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych. Nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe co do zasady posiadałyby określone daty wygaśnięcia.

Poniższa tabela przedstawia źródła rozpoznania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Źródło przejściowych różnic podatkowych:	Symbol pozycji bilansu	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tys. zł
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	-327
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-1 084
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	-19
Lokaty	R0070	2 136
Kwoty należne z umów reasekuracji	R0270	-7 017
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	-5 786
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	-923
Pozostałe należności	R0380	1
Pozostałe aktywa	R0420	123
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0510 R0600	17 102
Pozostałe rezerwy	R0750	-337
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	2 410
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	3 003
Zobowiązania handlowe	R0840	-189
Pozostałe zobowiązania	R0880	9
RAZEM:		**9 102**

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych [R0800]

Wartość WII zobowiązań wobec instytucji kredytowych jest obliczona w sposób uproszczony poprzez wykazywane wartości zgodnej z PSR. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty. Do zobowiązań wobec instytucji kredytowych INTER zalicza zadłużenie na kartach kredytowych. INTER określa poziom niepewności szacunków jako bardzo niski. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Wobec instytucji kredytowych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	**8**	**8**	**0**

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń [R0820]

Dla celów PSR bieżące zobowiązania ubezpieczeniowe takie jak:

- składka zainkasowana, ale nie przypisana do polisy;
- nadpłaty składek;
- świadczenia niewypłacone;
- prowizja naliczona od składki opłaconej ale nienależna;
- prowizja naliczona memoriałowo od składki która nie została opłacona;
- rezerwa na premie prowizyjne za sprzedaż dokonaną do dnia bilansowego;

wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

W ujęciu WII zobowiązania z tytułu ubezpieczeń wykazywane są wyłącznie, gdy są wymagalne.

Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Z tytułu ubezpieczeń	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	13 292	0	-13 292

Zobowiązania z tytułu reasekuracji [R0830]

Dla celów PSR bieżące zobowiązania z tytułu reasekuracji, takie jak zobowiązania z tytułu rozliczonych okresów przypadających przed datą bilansową, wykazywane są 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.

W ujęciu WII wykazywana jest jedynie kwota wymagalnych zobowiązań z tytułu składki reasekuracyjnej.

Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	17 243	1 437	-15 806

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 w sposób uproszczony w wartości zgodnej z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty. INTER określa poziom niepewności szacunków jako bardzo niski. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Zobowiązania handlowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	2 916	2 916	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 Wypłacalności II wykazywane są w wartości zerowej. Dane wejściowe używane do wyceny pozyskiwane są bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Pozostałe zobowiązania	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	8 556	0	-8 556

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:

- jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania;
- depozyty bankowe;
- hipoteczne listy zastawne;
- pożyczki dla podmiotów zależnych;
- należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych;
- pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej);
- środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych;
- pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe);
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych;
- pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej.

D.4.2 Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny

Alternatywne metody wyceny są wykorzystywane przez INTER w celu ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań jeżeli ceny rynkowe notowane na aktywnych rynkach są niedostępne lub jeśli nie istnieją aktywne rynki dla danych składników aktywów lub zobowiązań.

D.4.3 Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych INTER wycenia zgodnie z publikowanymi komunikatami dotyczącymi ich wyceny Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. W celu zapewnienia poprawności wycena jest weryfikowana ze sprawozdaniami finansowymi publikowanymi przez fundusze.

Depozyty bankowe

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. Dla depozytów typu ***over night*** w modelu wyceny jako wartość rynkowa oprocentowania przyjmowany jest wskaźnik WIBOR dla lokat typu ***over night***.

Hipoteczne listy zastawne

Hipoteczne listy zastawne wyceniane są indywidualnie, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z użyciem stopy dyskontowej określonej w oparciu o oprocentowanie obligacji skarbu państwa.

Dane wejściowe używane do wyceny listów zastawnych pozyskiwane są bezpośrednio z dokumentacji emisji listów zastawnych. Dane wejściowe dotyczące historycznej rentowności obligacji skarbu państwa pozyskiwane są z rynku Treasury Bond Spot. Dane wejściowe dotyczące krzywej wolnej od ryzyka pozyskiwane są z opracowań EIOPA.

Pożyczki dla podmiotów zależnych

Pożyczki dla podmiotów zależnych 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.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Wycena należności z tytułu ubezpieczeń dokonywana jest do wartości godziwej w sposób uproszczony poprzez wykazanie wymagalnych należności od ubezpieczających w wartości zgodnej z PSR.

Należności od pośredników ubezpieczeniowych wykazywane są w wartości godziwej w sposób uproszczony poprzez wykazanie wymagalnych należności od pośredników ubezpieczeniowych w wartości zgodnej z PSR.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności są wyceniane w wartości godziwej w sposób uproszczony poprzez wykazanie wymagalnych pozostałych należności w wartości zgodnej z PSR.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnej.

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

Wycena pozostałych rezerw do wartości godziwej dokonywana jest w sposób uproszczony poprzez wykazanie pozostałych rezerw w wartości zgodnej z PSR.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Wycena zobowiązań z tytułu ubezpieczeń do wartości godziwej dokonywana jest w sposób uproszczony poprzez wykazanie wymagalnych zobowiązań wobec ubezpieczających w wartości zgodnej z PSR.

Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazywane są w sposób uproszczony poprzez wykazanie wymagalnych zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych w wartości zgodnej z PSR.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej

Wycena pozostałych zobowiązań do wartości godziwej dokonywana jest w sposób uproszczony poprzez wykazanie pozostałych zobowiązań w wartości zgodnej z PSR.

D.4.4 Ocena poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów

Poziom niepewności wyceny według modelu hipotecznych listów zastawnych oceniany jest jako niski, gdyż ze względu na wysoki poziom bezpieczeństwa hipotecznych listów zastawnych, potwierdzony wysokimi ocenami nadanymi przez agencje ratingowe, jedynym źródłem niepewności jest projekcja kwot wypłaconych odsetek. W celu zapewnienia obiektywności wyceny, projekcja kwot wypłaconych odsetek oparta jest o krzywą forward rentowności obligacji skarbu państwa.

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.

Poziom niepewności aktywów i zobowiązań wykazywanych w sposób uproszczony w wartości PSR oceniany jest jako niski. Należności i zobowiązania do 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu, ze względu na nieistotny wpływ dyskonta na wyceny.

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:

- zarządzania aktywami stanowiącymi ekspozycję dla ryzyka inwestycyjnego;
- zarządzania aktywami i zobowiązaniami poprzez techniki dopasowania aktywów i zobowiązań;
- zarządzania ryzykiem płynności;
- zarządzania 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:

- zatwierdzenie polityki rachunkowości i zasad wyceny poprzez Zarząd INTER;
- prowadzenie 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 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 corocznie oblicza bilans ekonomiczny według stanu na dzień 31 grudnia, w tym między innymi wskaźniki:

- 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 23. Struktura, wysokość i jakość środków własnych (tys. zł):

Okres sprawozdawczy

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	35 000	35 000
Rezerwa uzgodnieniowa	79 541	79 541
Podstawowe środki własne razem:	**114 541**	**114 541**
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	114 541	114 541
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	114 541	114 541
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	114 541	114 541
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	114 541	114 541
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		114 541
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		35 000
Rezerwa uzgodnieniowa:		**79 541**

Okres porównawczy

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	35 000	35 000
Rezerwa uzgodnieniowa	61 151	61 151
Podstawowe środki własne razem:	**96 151**	**96 151**
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	96 151	96 151
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	96 151	96 151
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	96 151	96 151
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	96 151	96 151
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		96 151
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		35 000
Rezerwa uzgodnieniowa:		**61 151**

Pozycje podstawowych środków własnych klasyfikuje się do kategorii 1, jeżeli posiadają w znacznym stopniu cechy jakościowe:

- pozycja jest dostępna lub można wezwać do jej opłacenia w celu pełnego pokrycia strat w przypadku kontynuacji działalności oraz w przypadku likwidacji INTER oraz
- w przypadku likwidacji INTER posiadacz nie będzie uprawniony do odzyskania długu wynikającego z danej pozycji tak długo, jak nie zostaną wypełnione wszystkie inne zobowiązania, łącznie z zobowiązaniami wobec ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia oraz zobowiązaniami wobec cedentów z tytułu zawartych umów reasekuracji.

Przy ocenie stopnia, w jakim pozycje środków własnych posiadają cechy jakościowe określone powyżej INTER bierze również pod uwagę następujące czynniki:

1) dopasowanie okresu trwania pozycji do okresu trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji - jeżeli pozycja posiada termin wymagalności;
2) czy pozycja jest wolna od wymogów lub bodźców do wykupu kwoty nominalnej;
3) czy pozycja jest wolna od obowiązkowych ustalonych opłat;
4) czy pozycja jest wolna od obciążeń i jak jest powiązana z inną umową.

Tabela 24. Kapitał zakładowy:

Okres sprawozdawczy

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Łączna wart. nom. akcji w tys. zł	Liczba akcji uprzyw. w dywidendzie	Procent głosów na WZA
1	INTER Beteiligungen AG	350 000	35 000	20 000	100,0000%
	Razem:	**350 000**	**35 000**	**20 000**	**100,0000%**

Okres porównawczy

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Łączna wart. nom. akcji w tys. zł	Liczba akcji uprzyw. w dywidendzie	Procent głosów na WZA
1	INTER Beteiligungen AG	350 000	35 000	20 000	100,0000%
	Razem:	**350 000**	**35 000**	**20 000**	**100,0000%**

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w kapitale zakładowym INTER.

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

Rozdział zawiera wyjaśnienie istotnych różnic pomiędzy kapitałem własnym wykazanym 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 odroczonych:

- aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- rezerwy na podatek odroczony.

Tabela 25. Kapitały własne PSR i nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł):

Kapitał własny wykazany w sprawozdaniach finansowych	Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona do celów wypłacalności	Zmiana
76 986	114 541	37 555

Tabela 26. Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł):

Zmiana sposobu wyceny ze względu na:	Zmiana
Zastosowanie metodologii najlepszego oszacowania	47 704
Zastosowanie wyceny rynkowej lokat	11 963
Wykazanie pozycji w wartości zerowej	-13 223
Pozostałe	-103
Zmianę podatków odroczonych	-8 786
Zmiana kapitałów własnych razem :	**37 555**

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego

Poniższy rozdział przedstawia kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2018, a także zestawienie i omówienie zmian MCR i SCR w okresie sprawozdawczym.

Tabela 27. Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego ogółem (tys. zł):

Pozycja	Razem
Wymogi kapitałowe	
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	61 518
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	22 436
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	186,19%
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	510,53%

Tabela 28. Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym (tys. zł):

	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Minimalny wymóg kapitałowy	**21 463**	**22 436**	**973**

Wzrost minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym o 973 tys. zł jest równy wzrostowi liniowego MCR, obliczanego na podstawie:

- kwoty najlepszego oszacowania i rezerw techniczno-ubezpieczeniowych obliczanych łącznie netto (tzw. Rezerwy netto);
- kwoty składek przypisanych w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tzw. Składki netto).

Tabela 29. Zmiana składników obliczeniowych MCR w okresie sprawozdawczym (tys. zł):

	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Rezerwy netto	130 715	135 125	4 410
Składki netto	92 495	97 896	5 401

Tabela 30. Zmiana kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym (tys. zł):

	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Kapitałowy wymóg wypłacalności	**60 138**	**61 518**	**1 380**

Wzrost kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym o 1 380 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku ryzyka rynkowego i wzrostu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie. Szczegółowe zestawienie zmian prezentuje tabela „Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka".

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności wyliczany jest zgodnie z formułą standardową opisaną w Rozporządzeniu delegowanym, przy założeniu kontynuowania działalności. INTER nie stosuje parametrów specyficznych (USP) dla zakładu do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

Poniższa tabela zawiera kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2018.

Tabela 31. Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (tys. zł):

Kapitałowy wymóg wypłacalności:	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Ryzyko rynkowe	8 907	7 880	-1 027
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	4 455	4 379	-76
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	72	72	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	6 437	6 918	481
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	55 483	57 935	2 452
Dywersyfikacja	-13 898	-13 718	180
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	**61 456**	**63 466**	**2 010**
Ryzyko operacyjne	5 129	5 326	197
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0	0	0
Zdolność odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	-6 446	-7 274	-828
Kapitałowy wymóg wypłacalności	**60 138**	**61 518**	**1 380**

Zmiana ryzyka rynkowego została szczegółowo omówiona w rozdziale C.2, zmiana ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w rozdziale C.3, zaś zmiana ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz ubezpieczeniach zdrowotnych w rozdziale C.1.

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 2018.

Tabela 32. Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (tys. zł):

Pozycja	Razem
Liniowy MCR	22 436
SCR	61 518
Górny próg MCR	27 683
Dolny próg MCR	15 379
Łączny MCR	22 436
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	16 026
Minimalny wymóg kapitałowy	22 436

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w ciągu roku obrotowego kończącego się tego dnia INTER wykazywał 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, 05 kwietnia 2019 roku

Janusz Szulik
Prezes Zarządu

Dokument podpisany przez Janusz Szulik
Data: 2019.04.05 09:48:29 CEST

.....

Janusz Szulik - Prezes Zarządu

Piotr Bonarek
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez PIOTR WIKTOR BONAREK
Data: 2019.04.05 09:42:51 CEST

.....

Piotr Bonarek - Członek Zarządu

Wioletta Rogosz
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Wioletta Rogosz
Data: 2019.04.05 09:36:48 CEST

.....

Wioletta Rogosz - Członek Zarządu

Roberto Svenda
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Roberto Svenda
Data: 2019.04.05 09:32:59 CEST

.....

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 2018 roku
Formularz S.02.01.02; część 1
Bilans - Aktywa
Kwoty w tys. 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	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 306
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	272 551
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	527
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	216 705
Obligacje państwowe	R0140	201 335
Obligacje korporacyjne	R0150	15 370
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	50 632
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	4 687
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	24
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	24
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	43 824
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	41 869
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	41 737
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	132
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	1 955
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	1 955
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	4 397
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	10
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	750
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	6
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	1 097
Aktywa ogółem	R0500	323 965

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.02.01.02; część 2
Bilans - Zobowiązania
Kwoty w tys. PLN

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	190 276
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	184 068
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	170 955
Margines ryzyka	R0550	13 113
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	6 209
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	6 038
Margines ryzyka	R0590	170
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	3 912
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	3 912
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	3 506
Margines ryzyka	R0680	406
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	1 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	9 102
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	8
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	1 437
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 916
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	209 424
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	114 541

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.05.01.02, część 1
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
Kwoty w tys. PLN

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Ogółem
		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	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200
Składki przypisane														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	21 286	13 622	0	0	0	55	23 586	59 736	335	8 161	1 377	122	128 281
Udział zakładów reasekuracji	R0140	793	82	0	0	0	3	1 353	27 807	0	0	333	6	30 377
Netto	R0200	20 493	13 540	0	0	0	53	22 234	31 929	335	8 161	1 045	116	97 904
Składki zarobione														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	20 473	12 768	0	0	0	55	23 426	56 474	338	7 771	1 355	115	122 776
Udział zakładów reasekuracji	R0240	780	80	0	0	0	3	1 353	26 246	0	0	320	8	28 789
Netto	R0300	19 693	12 689	0	0	0	52	22 074	30 228	338	7 771	1 035	107	93 987
Odszkodowania i świadczenia														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	13 304	4 710	0	3 643	1	2	9 533	22 223	83	1 788	78	0	55 364
Udział zakładów reasekuracji	R0340	484	12	0	2 103	0	0	746	11 724	0	0	76	0	15 145
Netto	R0400	12 820	4 699	0	1 540	1	2	8 787	10 499	83	1 788	1	0	40 220
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	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	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	7 819	7 533	0	82	31	32	15 097	19 267	161	4 069	850	66	55 008
Pozostałe koszty	R1200													110
Koszty ogółem	R1300													55 118

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.05.01.02, część 2
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
Kwoty w tys. 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 ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Składki zarobione										
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	0	0	0	0	0	199	0	0	199
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	93	0	0	93
Netto	R1700	0	0	0	0	0	105	0	0	105
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									-1

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku

Formularz S.12.01.02; część 1

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

		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		
Kwoty w tys. PLN		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	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

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

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0		0	0		0	0	3 506	3 506
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	R0080	0		0	0		0	0	1 955	1 955
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0		0	0		0	0	1 551	1 551
Margines ryzyka	R0100	0	0			0			406	406

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0			0			0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0		0	0		0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0			0			0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	0			0			3 912	3 912

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.12.01.02; część 2

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

		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)
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		
Kwoty w tys. PLN		C0160	C0170	C0180	C0190	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 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-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0			0	0

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

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		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 – Ogółem	R0080		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	R0090		0	0	0	0
Margines ryzyka	R0100	0			0	0

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

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

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.17.01.02; część 1
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych 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
Kwoty w tys. PLN		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
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	1 298	2 039	0	0	0	1
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	28	7	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	1 269	2 032	0	0	0	1
Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia							
Brutto	R0160	1 851	850	0	7 175	0	10
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	93	4	0	3 856	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	1 758	847	0	3 319	0	10
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	3 149	2 889	0	7 175	0	11
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	3 028	2 878	0	3 319	0	11
Margines ryzyka	R0280	91	80	0	300	0	0
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	3 240	2 969	0	7 475	0	11
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	R0330	121	11	0	3 856	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	3 118	2 958	0	3 620	0	11

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.17.01.02; część 2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna						Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		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	
Kwoty w tys. PLN		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	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	R0050	0	0	0	0	0	0	0

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

Najlepsze oszacowanie rezerwy składek

Brutto	R0060	6 463	12 071	122	681	106	0	22 781
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	51	-2 870	0	0	25	0	-2 757
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	6 412	14 941	122	681	81	-1	25 538

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	3 710	136 886	145	3 556	29	0	154 212
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	616	40 039	0	0	20	0	44 626
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	3 094	96 847	145	3 556	10	0	109 586
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	10 173	148 957	267	4 237	135	0	176 993
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	9 506	111 788	267	4 237	90	-1	135 124
Margines ryzyka	R0280	315	12 142	8	345	2	0	13 283

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	10 488	161 099	274	4 582	137	0	190 276
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	R0330	667	37 169	0	0	45	0	41 869
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	9 822	123 930	274	4 582	92	-1	148 407

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 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 tys. 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	R0100											2 228	2 228	2 228
N-9	R0160	16 441	4 476	334	460	722	667	500	286	107	3 546		3 546	27 540
N-8	R0170	20 753	5 356	591	774	548	394	410	1 053	376			376	30 255
N-7	R0180	23 985	4 699	863	987	368	787	362	442				442	32 493
N-6	R0190	24 933	7 134	853	1 480	649	966	729					729	36 745
N-5	R0200	19 349	4 270	894	873	844	776						776	27 005
N-4	R0210	17 781	4 776	771	1 029	733							733	25 090
N-3	R0220	19 363	4 368	1 103	655								655	25 490
N-2	R0230	22 202	6 220	2 032									2 032	30 454
N-1	R0240	23 736	6 839										6 839	30 574
N	R0250	22 757											22 757	22 757
Ogółem	R0260												**38 885**	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 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 tys. PLN

Rok zajścia szkody		Rok zmiany											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	R0100											19 827	17 839
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	9 481	8 350	3 922		3 523
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	10 364	8 662	6 094			5 494
N-7	R0180	0	0	0	0	0	13 684	11 766	9 049				8 206
N-6	R0190	0	0	0	0	19 336	16 586	14 238					12 706
N-5	R0200	0	0	0	21 195	17 958	15 368						13 635
N-4	R0210	0	0	19 385	16 286	17 610							15 261
N-3	R0220	0	24 736	21 097	17 401								15 137
N-2	R0230	32 695	23 562	20 212									17 060
N-1	R0240	31 877	22 053										18 170
N	R0250	32 636											27 181
Ogółem	R0260												**136 373**

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.23.01.01; część 1

Środki własne		**Ogółem**	**Kategoria 1 - nieograniczona**	**Kategoria 1 - ograniczona**	**Kategoria 2**	**Kategoria 3**
Kwoty w tys. PLN		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	35 000		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	79 541	79 541			
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	114 541	114 541	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	114 541	114 541	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	114 541	114 541	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	114 541	114 541	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	114 541	114 541	0	0	
SCR	R0580	61 518				
MCR	R0600	22 436				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	186,19%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	510,53%				

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.23.01.01; część 2
Środki własne
Kwoty w tys. PLN

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	114 541
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	35 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	79 541
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	6 136
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	6 136

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.25.01.21; część 1
Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
Kwoty w tys. PLN

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	7 880	7 880	0
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	4 379	4 379	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	72	72	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	6 918	6 918	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	57 935	57 935	0
Dywersyfikacja	R0060	-13 718	-13 718	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	63 466	63 466	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.
Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2018 roku
Formularz S.25.01.21; część 2
Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
Kwoty w tys. PLN

		Wartość
		C0100

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne	R0130	5 326
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-7 274
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	61 518
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	61 518

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 2018 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 tys. PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRnl Wynik	R0010	22 403

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2018 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 tys. 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	3 028	20 493
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 878	13 540
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	3 319	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	11	53
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	9 506	22 233
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	111 788	31 921
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	267	335
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	4 237	8 161
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	90	1 045
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	116
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 2018 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 tys. PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie
		C0040
MCRl Wynik	R0200	33

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2018 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 tys. PLN

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-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	1 551	
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 2018 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 tys. PLN

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	22 436
SCR	R0310	61 518
Górny próg MCR	R0320	27 683
Dolny próg MCR	R0330	15 379
Łączny MCR	R0340	22 436
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	22 436