TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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) 14
A.3.1 Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej 14
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym 16
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją 16
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności 17
A.4.1 Pozostałe przychody i koszty 17
A.5 Wszelkie inne informacje 17
B. System zarządzania 18
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania 18
B.1.1 Organizacja Walnego Zgromadzenia INTER-ŻYCIE 18
B.1.2 Organizacja Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE 18
B.1.3 Organizacja Komitetu Audytu 19
B.1.4 Organizacja Zarządu INTER-ŻYCIE 20
B.1.5 Organizacja komitetów INTER-ŻYCIE 22
B.1.6 Organizacja funkcji kluczowych 23
B.1.7 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje 24
B.1.8 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym 26
B.1.9 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania 26
B.1.10 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER-ŻYCIE pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER-ŻYCIE 27
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji 28
B.2.1 Wykaz osób w INTER-ŻYCIE odpowiedzialnych za kluczowe funkcje 28
B.2.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji 29
B.2.3 Ocena kompetencji i reputacji 29
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności 30
B.3.1 System zarządzania ryzykiem 30
B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem 31
B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności 33
B.4 System kontroli wewnętrznej 35
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej INTER-ŻYCIE 35
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami INTER-ŻYCIE 36
B.4.3 Niezależność i obiektywność funkcji zgodności z przepisami INTER-ŻYCIE 36
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego 37
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE 37
B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE 37
B.6 Funkcja aktuarialna 38
B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER-ŻYCIE 38

B.7 Outsourcing ... 39
B.7.1 Opis zasad outsourcingu stosowanych przez INTER-ŻYCIE ... 39
B.7.2 Outsourcing podstawowych i ważnych funkcji oraz czynności operacyjnych w INTER-ŻYCIE ... 39
B.8 Wszelkie inne informacje ... 41
C. Profil ryzyka ... 41
C.1 Ryzyko aktuarialne ... 41
C.1.1 Opis istotnych ryzyk ... 41
C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka ... 43
C.1.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka ... 43
C.1.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka ... 43
C.1.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości ... 44
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 ... 47
C.3 Ryzyko kredytowe ... 47
C.3.1 Opis istotnych ryzyk ... 47
C.3.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka ... 48
C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka ... 48
C.3.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka ... 48
C.4 Ryzyko płynności ... 49
C.4.1 Opis istotnych ryzyk ... 49
C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka ... 49
C.4.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka ... 49
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 ... 50
C.5.1 Opis istotnych ryzyk ... 50
C.5.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka ... 50
C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka ... 51
C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka ... 51
C.6 Pozostałe istotne ryzyka ... 51
C.6.1 Opis istotnych ryzyk ... 51
C.6.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka ... 51
C.6.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka ... 52
C.6.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka ... 52
C.7 Wszelkie inne informacje ... 52
C.7.1 Zapewnienia zgodności inwestycji INTER-ŻYCIE z zasadą „ostrożnego inwestora” ... 52
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 Informacje dotyczące wyceny aktywów ... 55
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ... 60
D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno - ubezpieczeniowych ... 60
D.2.2 Rodzaje rezerw ... 60
D.2.3 Segmentacja zobowiązań ... 60
D.2.4 Granice kontraktu ... 61
D.2.5 Główne metody stosowane do obliczeń rezerw ... 61
D.2.6 Główne założenia stosowane do obliczeń rezerw ... 61
D.2.7 Oceny eksperckie ... 62

D.2.8 Poziom niepewności 62
D.2.9 Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych....63
D.2.10 Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych 65
D.2.11 Margines ryzyka....65
D.3 Inne zobowiązania 65
D.3.1 Wstęp....65
D.3.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny innych zobowiązań 65
D.3.3 Poziom niepewności wyceny innych zobowiązań 66
D.3.4 Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 66
D.3.5 Zmiany w stosowanych zasadach wyceny i szacunkach zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe....66
D.3.6 Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 66
D.4 Alternatywne metody wyceny 70
D.4.1 Wskazanie aktywów i zobowiązań, do których stosuje się alternatywne metody wyceny....70
D.4.2 Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny....70
D.4.3 Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny 70
D.4.4 Ocena poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów 71
D.5 Wszelkie inne informacje 71
E. Zarządzanie kapitałem 72
E.1 Środki własne.... 72
E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi....72
E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych....72
E.1.3 Wyjaśnienie różnic pomiędzy kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami 75
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy 76
E.2.1 Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego....76
E.2.2 Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka 77
E.2.3 Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej 77
E.2.4 Stosowanie parametrów specyficznych 78
E.2.5 Kwota narzutu kapitałowego 78
E.2.6 Dane wejściowe wykorzystywane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego....78
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności 78
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.... 78
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności 78
E.6 Wszelkie inne informacje 79
ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA 80

Spis tabel

Tabela 1. Podsumowanie wyniku finansowego INTER-ŻYCIE (tys. zł, wartości wg PSR):.....11
Tabela 2. Główne pozycje rachunku technicznego INTER-ŻYCIE 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):.....14
Tabela 4. Koszty działalności inwestycyjnej w podziale na grupy aktywów (tys. zł, wartości wg PSR):.....15
Tabela 5. Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (tys. zł, wartości wg PSR):.....16
Tabela 6. Pozostałe przychody i koszty (tys. zł, wartości wg PSR):.....17
Tabela 7. Pozostałe pozycje ogólnego rachunku wyników (tys. zł, wartości wg PSR):.....17
Tabela 21. Struktura, wysokość i jakość środków własnych (tys. zł):.....73
Tabela 22. Kapitał zakładowy: 75
Tabela 23. Kapitały własne PSR i nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł): 76
Tabela 24. Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł): 76
Tabela 25. Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego ogółem (tys. zł):.....76
Tabela 26. Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym (tys. zł):.....77
Tabela 27. Zmiana kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym (tys. zł): 77
Tabela 28. Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (tys. zł):.....77
Tabela 29. Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (tys. zł): 78

Spis rysunków

Rysunek 1. Uproszczona struktura grupy INTER Versicherungsverein aG w zakresie dotyczącym INTER-ŻYCIE. 10

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-ŻYCIE - Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.
KSH - Kodeks Spółek Handlowych
Linia biznesowa UK - ubezpieczenia kapitałowe
Linia biznesowa UP - ubezpieczenia pozostałe
MCR (Minimum Capital Requirement) - Minimalny wymóg kapitałowy
MSSF - Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
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-ŻYCIE 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 z późn. zm.)
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 z późn. zm.); *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-ŻYCIE 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 z późn. zm.);
- 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-ŻYCIE

INTER-ŻYCIE prowadzi działalność w zakresie ubezpieczeń na życie. INTER-ŻYCIE oferuje ubezpieczenia chroniące życie i zdrowie z koncentracją na pracownikach sektora ochrony zdrowia. Oferta obejmuje szeroką gamę ryzyk związanych ze specyfiką wykonywanego zawodu oraz życie prywatne.

INTER-ŻYCIE 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.

W roku 1997 INTER-ŻYCIE uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej oraz rozpoczął działalność pod nazwą Towarzystwo Ubezpieczeniowe INTER-FORTUNA Życie S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. W 1998 roku siedzibę INTER-ŻYCIE przeniesiono do Warszawy. W roku 2000 INTER-ŻYCIE zmienił nazwę na TU INTER-ŻYCIE Polska S.A.

INTER-ŻYCIE prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Działalność i wyniki operacyjne

W okresie sprawozdawczym INTER-ŻYCIE koncentrował swoje działania na realizacji założeń strategicznych, w tym zwiększeniu liczby klientów INTER-ŻYCIE, zwiększeniu efektywności istniejących kanałów sprzedaży oraz poprawianiu efektywności operacyjnej we wszystkich obszarach działalności INTER-ŻYCIE.

W okresie sprawozdawczym INTER-ŻYCIE utrzymywał stabilną pozycję rynkową, składka przypisana brutto spadła o 11% (wzrosła o 10% w okresie porównawczym). Wykazane w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok wyniki finansowe INTER-ŻYCIE, ze względu na niewielki rozmiar działalności, charakteryzują się dużą zmiennością. Strata techniczna w roku obrotowym wyniosła 1 508 tys. zł (1 422 tys. zł w okresie porównawczym), a strata netto 1 387 tys. zł (1 379 tys. zł w okresie porównawczym).

Wynik działalności lokacyjnej netto wyniósł 1 354 tys. zł (1 593 tys. zł w okresie porównawczym), a średnioroczna stopa zwrotu z lokat wyniosła 3,8% (4,8% 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-ŻYCIE jest ubezpieczycielem działającym w sektorze ubezpieczeń na życie. System zarządzania w INTER-ŻYCIE funkcjonuje z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki INTER-ŻYCIE.

INTER-ŻYCIE posiada odpowiednią i przejrzystą strukturę organizacyjną, w której zakresy odpowiedzialności są jasno przypisane i odpowiednio podzielone oraz skuteczny system zapewniający przekazywanie informacji.

INTER-ŻYCIE posiada sporządzone na piśmie zasady dotyczące poszczególnych elementów systemu zarządzania. Dokumentacja ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd w formie uchwały. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE dokonuje przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania.

W okresie sprawozdawczym Zarząd INTER-ŻYCIE 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: audytu wewnętrznego, skarg i reklamacji, zasad sporządzania bilansu ekonomicznego, zasad zarządzania kapitałem, zasad sprawozdawczości, polityki informacyjnej, zasad zarządzania ryzykiem finansowym, systemu compliance, zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń, outsourcingu, strategii zarzadzania 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-ŻYCIE oraz na stanowisku osoby nadzorującej funkcję zgodności z przepisami.

Profil ryzyka

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady wyceny ryzyka zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE wycenia w sposób uproszczony, zgodnie ze stosowanymi zasadami sporządzania sprawozdań finansowych opartymi o ustawę o rachunkowości i rozporządzenia wykonawcze, gdyż w ocenie INTER-ŻYCIE wartość tych pozycji odpowiada wartości obliczonej według zasad Wypłacalność II.

Zarządzanie kapitałem

Jedynymi źródłami środków własnych służących do pokrycia wymogów kapitałowych INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE

Nazwa i forma prawna	Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE jest INTER Beteiligungen AG, adres: Erzbergerstrasse 9-15, 68165 Mannheim
Pozycja w prawnej strukturze grupy	INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE
Istotne linie biznesowe **Linie biznesowe WII** - linie biznesowe określone w załączniku I do rozporządzenia delegowanego **Grupy PSR** - grupy ubezpieczeń określone w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej	**UK** - ubezpieczenia kapitałowe: - linia biznesowa WII: 30 „Ubezpieczenia z udziałem w zyskach” **UP** - ubezpieczenia pozostałe: - linie biznesowe WII: 2 „Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów” 32 „Pozostałe ubezpieczenia na życie”
Istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność	INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE (wartości wg PSR):

- INTER-ŻYCIE utrzymuje pozycję rynkową, wykazując spadek składki zarobionej na udziale własnym w wysokości 7,9% (wzrost o 8,7% w okresie porównawczym);
- spadek odszkodowań i świadczeń wypłaconych netto o 6,9% (wzrost o 11,2% w okresie porównawczym);
- strata techniczna 1 508 tys. zł (1 422 tys. zł w okresie porównawczym);
- strata netto 1 387 tys. zł (1 379 tys. zł w okresie porównawczym).

W roku 2018 Zarząd INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE koncentrował swoje działania na realizacji założeń strategicznych, w tym:

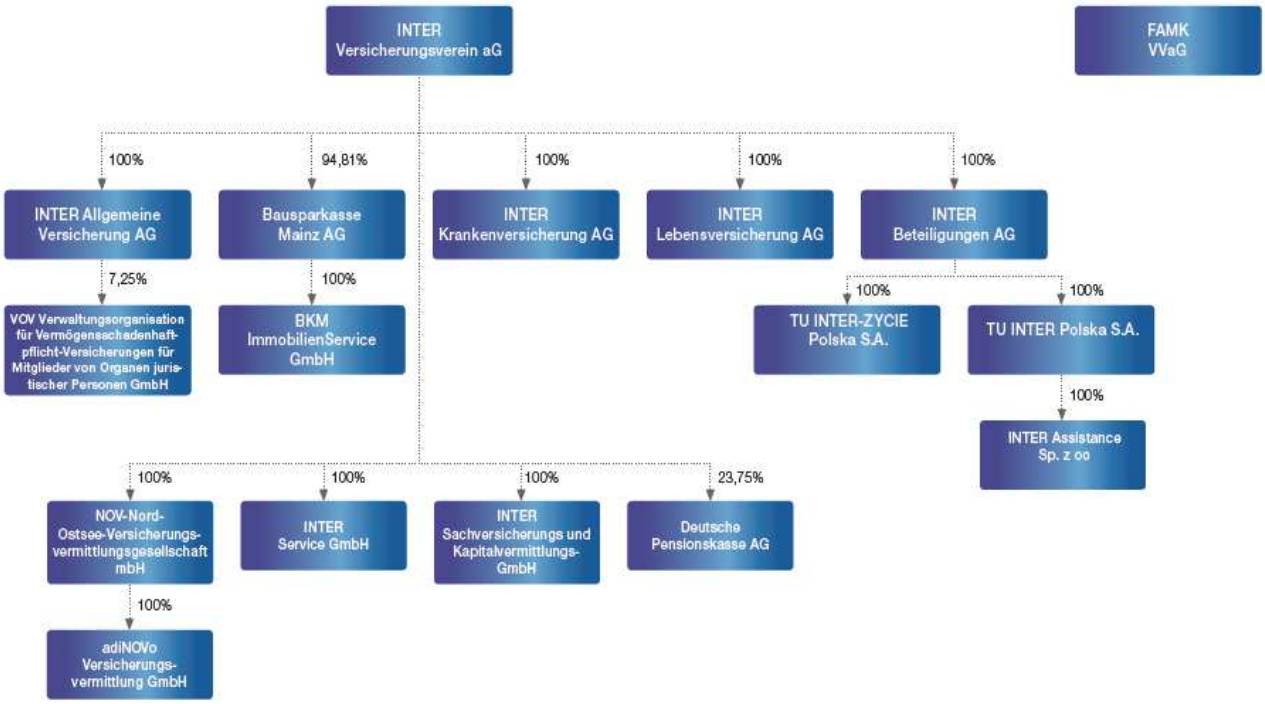
- zwiększeniu liczby klientów INTER-ŻYCIE poprzez dosprzedaż ubezpieczeń do klientów TU INTER Polska S.A. oraz nowych klientów z sektora ochrony zdrowia;
- zwiększeniu efektywności istniejących kanałów sprzedaży;
- poprawianiu efektywności operacyjnej we wszystkich obszarach działalności INTER-ŻYCIE.

A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

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-ŻYCIE (tys. zł, wartości wg PSR):

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Wynik z działalności operacyjnej	-3 015	-2 752
Wynik z działalności inwestycyjnej	1 593	1 354
Wynik z pozostałych rodzajów działalności	77	24
Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	34	13
Zysk netto	-1 379	-1 387

INTER-ŻYCIE odnotował 7,9% spadek składki zarobionej na udziale własnym. Wynik z działalności operacyjnej uległ poprawie o 263 tys. zł przy spadku składek o 910 tys. zł.

Spadek wypłaconych świadczeń na udziale własnym o 671 tys. zł, przy zmniejszonej składce przypisanej skutkujący wzrostem wskaźnika szkodowości na udziale własnym z 84,5% w okresie porównawczym do 85,4% w okresie sprawozdawczym, został skompensowany spadkiem zmiany rezerw na udziale własnym o 155 tys. zł. Koszty działalności ubezpieczeniowej spadły o 333 tys. zł.

Rentowność lokat w okresie sprawozdawczym wyniosła 3,8% średniego stanu lokat obliczonego na bazie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia roku obrotowego, w porównaniu do 4,8% w okresie porównawczym.

Wynik z pozostałych rodzajów działalności i wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych pozostają bez istotnego wpływu na wynik finansowy.

INTER-ŻYCIE nie tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu poniesionych strat podatkowych. Koszt podatku dochodowego w wysokości 13 tys. zł wynika wyłącznie ze zmiany stanu podatków odroczonych od różnic w wycenie księgowej i podatkowej pozycji bilansowych.

INTER- ŻYCIE nie był zobowiązany do zapłaty w 2018 roku podatku od niektórych instytucji finansowych.

A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe

Prezentację podziału portfela na istotne linie biznesowe INTER-ŻYCIE w podziale na ubezpieczenia z udziałem w zyskach oraz pozostałe ubezpieczenia, dla wybranych pozycji rachunku technicznego przedstawia poniższa tabela.

Tabela 2. Główne pozycje rachunku technicznego INTER-ŻYCIE w podziale na linie biznesowe (tys. zł, wartości wg PSR):

Okres sprawozdawczy:

Pozycja rachunku technicznego	Ubezpieczenia kapitałowe	Ubezpieczenia pozostałe	Niealokowane	RAZEM
I. Składki	580	10 037		**10 617**
II. Przychody z lokat			1 281	**1 281**
III. Nie zrealizowane zyski z lokat			90	**90**
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym			38	**38**
V. Odszkodowania i świadczenia	867	8 203		**9 070**
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	259	-728		**-469**
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	8			**8**
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej			4 752	**4 752**
IX. Koszty działalności lokacyjnej			16	**16**
X. Nie zrealizowane straty na lokatach			0	**0**
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym			48	**48**
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat				**110**
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie				**-1 508**

Okres porównawczy:

Pozycja rachunku technicznego	Ubezpieczenia kapitałowe	Ubezpieczenia pozostałe	Niealokowane	RAZEM
I. Składki	630	10 896		**11 526**
II. Przychody z lokat			1 402	**1 402**
III. Nie zrealizowane zyski z lokat			208	**208**
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym			7	**7**
V. Odszkodowania i świadczenia	1 024	8 717		**9 741**
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	419	-733		**-314**
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	23	0		**23**
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej			5 085	**5 085**
IX. Koszty działalności lokacyjnej			16	**16**
X. Nie zrealizowane straty na lokatach			0	**0**
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym			14	**14**
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat			0	**0**
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie				**-1 422**

INTER-ŻYCIE odnotował pogorszenie zysku technicznego o 86 tys. zł. Szkodowość wraz ze zmianą rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla portfela ubezpieczeń z udziałem w zyskach spadła z 233% w okresie porównawczym do 196% w okresie sprawozdawczym, zaś dla pozostałych ubezpieczeń wzrosła z 73% w okresie porównawczym do 74% w okresie sprawozdawczym.

A.2.3. Podział na obszary geograficzne

INTER-ŻYCIE 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	13	0	0	0	**13**
Nieruchomości	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	1 185	13	0	25	**1 223**
Listy zastawne	18	0	0	0	**18**
Jednostki uczestnictwa	15	35	0	65	**116**
Akcje i udziały	0	0	0	0	**0**
Pożyczki	0	0	0	0	**0**
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	**0**
Razem:	**1 232**	**49**	**0**	**90**	**1 370**

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	3	0	0	0	**3**
Nieruchomości	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	1 309	14	0	153	**1 476**
Listy zastawne	19	0	0	0	**19**
Jednostki uczestnictwa	10	47	0	55	**112**
Akcje i udziały	0	0	0	0	**0**
Pożyczki	0	0	0	0	**0**
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	**0**
Razem:	**1 340**	**61**	**0**	**208**	**1 609**

Obligacje skarbowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu stanowią podstawową grupę lokat INTER-ŻYCIE. Rentowność portfela obligacji w okresie sprawozdawczym wyniosła 4,6%, w okresie porównawczym 5,1%. 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-ŻYCIE. Rentowność portfela jednostek TFI w okresie sprawozdawczym wyniosła 2,2%, w okresie porównawczym 3,7%.

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	3	0	0	0	**3**
Nieruchomości	0	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	0	7	0	0	0	**7**
Listy zastawne	0	0	0	0	0	**0**
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	7	0	0	0	**7**
Razem:	**0**	**16**	**0**	**0**	**0**	**16**

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	3	0	0	0	**3**
Nieruchomości	0	0	0	0	0	**0**
Obligacje skarbowe	0	7	0	0	0	**7**
Listy zastawne	0	0	0	0	0	**0**
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	7	0	0	0	**7**
Razem:	**0**	**16**	**0**	**0**	**0**	**16**

INTER-ŻYCIE 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	0	0	**0**
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	**0**
Razem:	**0**	**0**	**0**

Okres porównawczy:

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

INTER-ŻYCIE na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec okresu porównawczego nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych, aktywów klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ani nie wykazuje kapitału z aktualizacji wyceny.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

INTER-ŻYCIE 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	118	96
Pozostałe koszty operacyjne	41	72

Pozostałe przychody i koszty nie stanowią istotnego składnika wyniku finansowego INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE 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	34	13
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0

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

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Obowiązujący w INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE są:
1) Walne Zgromadzenie;
2) Rada Nadzorcza;
3) Zarząd.

B.1.1 Organizacja Walnego Zgromadzenia INTER-ŻYCIE

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-ŻYCIE.

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-ŻYCIE; 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-ŻYCIE; wybór likwidatorów i ustalanie ich wynagrodzenia; podejmowanie uchwał w sprawie odszkodowań z tytułu strat poniesionych przy tworzeniu INTER-ŻYCIE, podczas zarządzania INTER-ŻYCIE jak i podczas sprawowania nadzoru nad INTER-ŻYCIE; zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

Z uwagi na fakt, iż INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE

W INTER-ŻYCIE funkcjonuje Rada Nadzorcza, która składa się z co najmniej trzech Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członków Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 lata.

Do ogólnych kompetencji Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością i interesami INTER-ŻYCIE oraz jego przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza może kontrolować każdy obszar działalności INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE zadania Komitetu Audytu.

Opis podziału obowiązków między członków Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE

Na koniec okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE. Dwóch Członków Rady Nadzorczej jest niezależnych od INTER-ŻYCIE.

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-ŻYCIE 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-ŻYCIE ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r., pozostając nadal Członkiem Rady Nadzorczej.

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

B.1.3 Organizacja Komitetu Audytu

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

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-ŻYCIE

Na koniec okresu sprawozdawczego Komitet Audytu INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE. 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-ŻYCIE.

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-ŻYCIE.

B.1.4 Organizacja Zarządu INTER-ŻYCIE

Opis najważniejszych funkcji i obowiązków Zarządu INTER-ŻYCIE

Zarząd INTER-ŻYCIE składa się z co najmniej dwóch członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza wybiera Prezesa Zarządu z grona członków Zarządu. Zarząd INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

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

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

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

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

Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw INTER-ŻYCIE nieprzekraczających zakresu zwykłego zarządu INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE

Pion Sprzedaży i Audytu

Prezesem Zarządu INTER-ŻYCIE jest Janusz Szulik, odpowiedzialny za zarządzanie INTER-ŻYCIE 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 Finansów i IT

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

Do głównych zadań Pionu Finansów i IT należą: Finanse, rachunkowość, sprawozdawczość, kontrola należności i windykacja, controlling, IT, aktuariat, reasekuracja.

Pion Ubezpieczeń, Administracji i Personalny

Członkiem Zarządu INTER-ŻYCIE odpowiedzialnym za nadzór nad komórkami organizacyjnymi, funkcjami i procesami ustanowionymi w ramach Pionu Ubezpieczeń, Administracji i Personalnego jest Wioletta Rogosz.

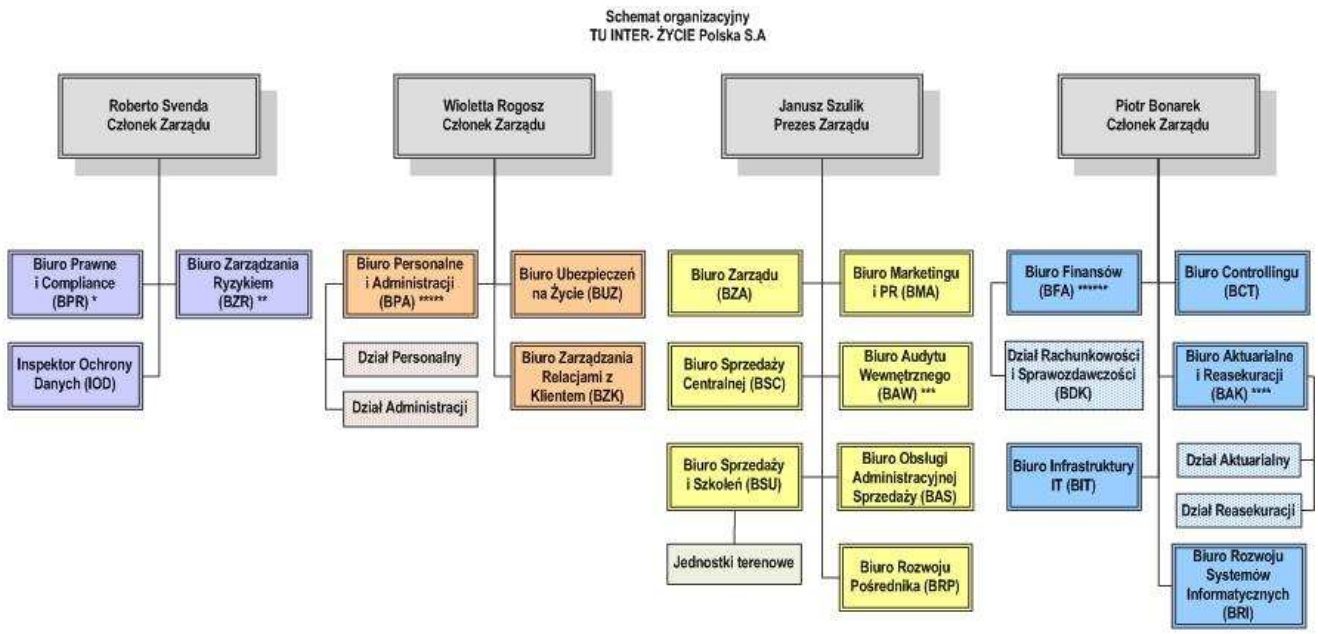
Do głównych zadań Pionu Ubezpieczeń, Administracji i Personalnego należą: HR, BHP, administracja, ubezpieczenia na życie, likwidacja szkód i wypłata świadczeń.

Pion Prawny, Compliance i Zarządzania Ryzykiem

Członkiem Zarządu INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE wynika z przyjętego przez Radę Nadzorczą aktualnego podziału kompetencji członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw INTER-ŻYCIE, który został przedstawiony w poniższym schemacie organizacyjnym INTER-ŻYCIE (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
****** Osoba kierująca BFA pełni również funkcję Pełnomocnika Zarządu ds. IF

B.1.5 Organizacja komitetów INTER-ŻYCIE

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

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

W skład każdego z komitetów wchodzi członek Zarządu.

Komitet inwestycyjny

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

Komitet inwestycyjny jest to zespół koordynujący i nadzorujący działalność lokacyjną prowadzoną przez INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE, kontrolowanie realizacji przyjętych celów inwestycyjnych, dokonywanie analizy wyników lokacyjnych INTER-ŻYCIE, monitorowanie przestrzegania ustalonych procedur w zarządzaniu aktywami INTER-ŻYCIE, kontrolowanie zgodności przestrzegania struktury portfeli z ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa oraz wewnętrznych regulacji w INTER-ŻYCIE.

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-ŻYCIE. 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-ŻYCIE.

Komitet ds. ryzyka

Komitet ds. ryzyka działa na podstawie polityki zarządzania ryzykiem uchwalonej przez Zarząd INTER-ŻYCIE. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady określone w ww. polityce dotyczącej Komitetu ds. ryzyka.

Głównym zadaniem Komitetu ds. ryzyka jest monitorowanie profilu ryzyka INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE. Zadaniem komitetu ds. jakości danych w tym zakresie jest opiniowanie i akceptacja wypracowywanych rozwiązań, ustalanie priorytetów oraz kierunków działań, co więcej - w przypadku błędów złożonych - ustalania ich przyczyn i podejmowania decyzji dotyczących sposobu ich poprawy. Do kompetencji Komitetu ds. jakości danych należy również zatwierdzanie listy właścicieli danych, akceptacja przypadków błędów wpisanych na listę odstępstw oraz sporządzanie pisemnego raportu dotyczącego oceny jakości danych. Posiedzenia Komitetu ds. jakości danych odbywają się przynajmniej raz na kwartał.

B.1.6 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-ŻYCIE wynika z przyjętego przez Radę Nadzorczą aktualnego podziału kompetencji członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw INTER-ŻYCIE.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje w INTER-ŻYCIE:

- 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE, który jest jednocześnie członkiem Zarządu INTER Versicherungsverein aG z siedzibą w Mannheim, podmiotu dominującego w stosunku do INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE.

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 biurem merytorycznym (Biuro Ubezpieczeń na Życie).

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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE.

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-ŻYCIE przy wykorzystaniu analizy ryzyka i procesów zarządzania;
- realizacja audytów doraźnych m.in. jako reakcja na nieprawidłowości w funkcjonowaniu INTER-ŻYCIE;
- monitorowanie, analizowanie działań i raportowanie procesu realizacji zaleceń pokontrolnych;
- działalność doradcza i inne prace wspomagające, jako wynik bieżącej współpracy z władzami INTER-ŻYCIE;
- 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-ŻYCIE;
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez INTER-ŻYCIE 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;
- wspomaganie działania 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-ŻYCIE zatwierdził następujące zmiany w systemie zarządzania:

- zmiany w regulacjach dotyczących audytu wewnętrznego;
- zmiany w regulacji dotyczącej outsourcingu;
- zmiany struktury organizacyjnej;
- zmiany w regulaminie organizacyjnym;
- zmiana adresu INTER-ŻYCIE;
- 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 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE. 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-ŻYCIE.

System premiowy dla pracowników INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE. 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-ŻYCIE unii personalnej.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu w postaci premii rocznej przyznawane jest za realizację celów wynikających ze strategii INTER-ŻYCIE, z uwzględnieniem długoterminowych aspektów działania oraz sposobu realizacji celów strategicznych INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie są powiązane z wynikami działalności INTER-ŻYCIE.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE nie zawarł istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

B.1.10 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER-ŻYCIE pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER-ŻYCIE

INTER-ŻYCIE zaimplementował wymogi regulacyjne dotyczące systemu zarządzania i spełnienia w tym zakresie wymogów ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, co jednocześnie zapewnienia prawidłowe i ostrożne zarządzanie prowadzoną działalnością.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE posiada pisemne regulacje dotyczące:

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

Podczas corocznego przeglądu funkcjonowania poszczególnych elementów systemu zarządzania INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE posiada przejrzystą strukturę organizacyjną, w której zakresy odpowiedzialności są jasno przypisane i odpowiednio podzielone oraz skuteczny system zapewniający przekazywanie informacji;
- INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE są jasne, przejrzyste oraz sformułowane tak, aby nie zachęcać do podejmowania nadmiernego ryzyka;
- INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE funkcjonuje efektywny system kontroli wewnętrznej;
- ze względu na korzystanie z systemów informatycznych na różnych szczeblach działalności INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE odpowiedzialnych za kluczowe funkcje

Osoby pełniące kluczowe funkcje w INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE poprzez powołanie uchwałą Zarządu osoby nadzorującej kluczową funkcję zarządzania ryzykiem oraz zastosowanie zapisów z wewnętrznych aktów normatywnych poświęconych zarządzaniu ryzykiem.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE. Dodatkowo INTER-ŻYCIE przeprowadza własną ocenę ryzyka i wypłacalności. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE. 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-ŻYCIE 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 biuro ubezpieczeń ograniczone są przez system zarządzania ryzykiem, w ramach którego INTER-ŻYCIE posiada jasno określone procedury sprzedażowe, procedury przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia, limity sprzedażowe oraz system upoważnień. W celu ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE prowadzona przez osobę kierującą BZR i Komitet ds. ryzyka;
- zarządzanie ryzykiem (akceptacja, ograniczenie, transfer, nie przyjęcie ryzyka) - działania podejmowane przez Zarząd INTER-ŻYCIE.

Proces ORSA - proces przeprowadzany raz do roku, określający, w szczególności, ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności, różnice pomiędzy profilem ryzyka INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE posiada jasno zdefiniowaną strukturę dokumentacji wewnętrznej.

B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE pozwala Zarządowi na szybką reakcję i dynamiczne zarządzanie ryzykiem. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE pełni system R2C z jego regularną inwentaryzacją ryzyk. W INTER-ŻYCIE występuje bieżący monitoring ryzyk zawartych w R2C zarówno poprzez służby samej INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE.

Pomiar

Regularny pomiar ryzyka jest kluczowy przy definiowaniu profilu ryzyka INTER-ŻYCIE, identyfikacji najbardziej materialnych ryzyk oraz określeniu, czy obecny profil ryzyka pozostaje w przyjętym apetycie na ryzyko. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE w ramach procesu ORSA;
- Testy stresu i analiza scenariuszy - wyliczenie przeprowadzane m.in. w ramach procesu ORSA; pozwala na analizę profilu ryzyka INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE;
- Niezależna ocena ryzyk dokonywana w systemie R2C - poszczególne ryzyka występujące w działalności INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE ustalił tzw. progi istotności. Ich zadaniem jest przefiltrowanie ryzyk i znalezienie ryzyk znacznych.

Zarządzanie

Zarządzanie ryzykiem w INTER-ŻYCIE prowadzone jest na wielu szczeblach organizacyjnych INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE opracował pisemne zasady zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka.

Ponadto, INTER-ŻYCIE zarządza ryzykiem także poprzez regularne spotkania Komitetu ds. ryzyka, na których omawiane są nowo zidentyfikowane ryzyka, istotne zmiany w profilu ryzyka INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE istnieje szereg raportów zarządczych, które stanowią element raportowania ryzyka.

B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE;
- 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-ŻYCIE.

W ramach procesu ORSA INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE przeprowadza projekcje ORSA raz w roku, w cyklu planowania biznesowego, w horyzoncie 5-letnim.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE, dopuszcza się przeprowadzenie testów warunków skrajnych w trybie ad hoc.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności w INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE prowadzi działalność w dziale ubezpieczeń życiowych, koncentrując swoją działalność na umowach głównych i dodatkowych w ubezpieczeniach grupowych oraz indywidualnych ubezpieczeniach na życie.

INTER-ŻYCIE posiada profil biznesu, który jest adekwatnie odzwierciedlony przez formułę standardową. Pomimo to INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE ocenia, że profil ryzyka leżący u podstaw formuły standardowej dobrze określa profil ryzyka INTER-ŻYCIE, ze względu na następujące czynniki:

- INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE ocenia, że to ryzyko jest mało istotne w profilu ryzyka INTER-ŻYCIE, co potwierdzają wyniki formuły standardowej.

W związku z tym, w celu opisania swojego profilu ryzyka, INTER-ŻYCIE korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej, za wyjątkiem ryzyka operacyjnego. Pozostałe ryzyka ocenia się jako nieistotne. Ewentualna rekalibracja pozostałych ryzyk miałaby niewielki wpływ na sytuację kapitałową INTER-ŻYCIE. Ryzyka te są minimalizowane i zarządzane na poziomie każdego ryzyka w ramach codziennych procesów zarządzania ryzykiem.

Ryzyka nieujęte w formule standardowej

Profil ryzyka INTER-ŻYCIE obejmuje wszystkie ryzyka uwzględnione w formule standardowej. Dodatkowo, z uwagi na charakter prowadzonej działalności, INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE;
- 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-ŻYCIE jest minimalizacja tych ryzyk.

Ryzyka skalibrowane odmiennie niż w formule standardowej

Wśród ryzyk ujętych bezpośrednio w formule standardowej INTER-ŻYCIE zidentyfikował ryzyko operacyjne, dla którego ilościowe oszacowanie wynikające z formuły standardowej nieadekwatnie odzwierciedla profil ryzyka INTER-ŻYCIE:

Analiza ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności pokazuje, że wartość OPZW, odpowiadających potrzebom kapitałowym INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE w celu zapobieżenia powstaniu strat finansowych względnie zmniejszenia ich rozmiarów.

Bezpośredni nadzór nad SKW jest objęty przez Zarząd INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE w ujęciu brutto tzn. przed działaniem środków zaradczych. Po czym wpływ środków zaradczych przekształca stan ryzyk do postaci netto.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

W INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE

Funkcja zgodności z przepisami wykonywana jest w INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE (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-ŻYCIE wychodzi prewencyjnie naprzeciw realizacji ryzyk compliance i służy w ten sposób ochronie INTER-ŻYCIE przed:

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

B.4.3 Niezależność i obiektywność funkcji zgodności z przepisami INTER-ŻYCIE

Funkcja zgodności z przepisami jest umiejscowiona w pionie organizacyjnym członka Zarządu INTER-ŻYCIE, który jest jednocześnie członkiem Zarządu INTER Versicherungsverein aG z siedzibą w Mannheim, podmiotu dominującego w stosunku do INTER. Takie jednoczesne umocowanie w obu spółkach zapewnia jednolitą realizację polityki compliance Grupy Ubezpieczeniowej INTER.

Osoba kierująca BPR nadzoruje kluczową funkcję zgodności z przepisami za zgodą Rady Nadzorczej INTER-ŻYCIE.

Zarząd INTER-ŻYCIE 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.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE

Funkcja audytu wewnętrznego w INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE przy wykorzystaniu analizy ryzyka i procesów zarządzania;
- realizacja audytów doraźnych m.in. jako reakcja na nieprawidłowości w funkcjonowaniu INTER-ŻYCIE;
- monitorowanie, analizowanie działań i raportowanie procesu realizacji zaleceń pokontrolnych;
- działalność doradcza i inne prace wspomagające jako wynik bieżącej współpracy z władzami INTER-ŻYCIE;
- współpraca z audytem zewnętrznym, organami kontrolnymi, organizacjami branżowymi.

B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE

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-ŻYCIE 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-ŻYCIE

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-ŻYCIE wyróżnia dwa rodzaje osób zaangażowanych w działania funkcji aktuarialnej:

- osobę nadzorującą funkcję aktuarialną w INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE

Zasady outsourcingu w INTER-ŻYCIE, 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.

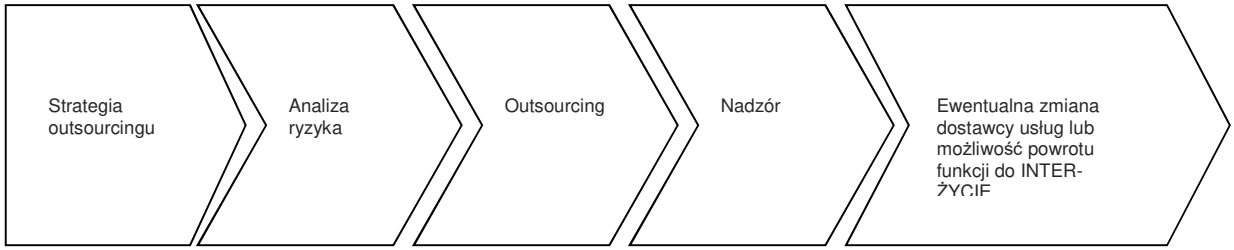
Przez outsourcing INTER-ŻYCIE rozumie umowę między zakładem ubezpieczeń (zleceniodawca) a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza 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-ŻYCIE oraz regulacje wewnętrzne, INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE, o którym mowa w art. 368 § 1 KSH;
- przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez INTER-ŻYCIE;
- pogorszenia jakości systemu zarządzania w INTER-ŻYCIE;
- zwiększenia ryzyka operacyjnego w INTER-ŻYCIE;
- pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez INTER-ŻYCIE jego obowiązków;
- pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia.

INTER-ŻYCIE realizuje outsourcing według modelu widocznego na poniższym schemacie.



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

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

Osobami odpowiedzialnymi za poinformowanie organu nadzoru oraz prawidłowy przebieg outsourcingu są osoby kierujące jednostkami organizacyjnymi INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE

INTER-ŻYCIE przyjęła zasady dokonywania outsourcingu, w tym outsourcingu czynności uznawanych przez INTER-ŻYCIE za podstawowe lub ważne.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE oraz raportowania do Zarządu INTER-ŻYCIE i organu nadzoru.

Zestawienie procesów stanowiących outsourcing w INTER-ŻYCIE:

- 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; składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania z tytułu umów ubezpieczenia; wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia;
- umowy serwisowe z dostawcami usług IT;
- funkcja Inspektora Ochrony Danych .

Dostawcy usług dla INTER-ŻYCIE w ramach procesów stanowiących outsourcing podlegają jurysdykcji polskiej, za wyjątkiem FJA OdaTeam d.o.o. - spółki z siedzibą w Mariborze (Słowenia) - która zajmuje się utrzymaniem systemu informatycznego Symass.

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-ŻYCIE.

C. Profil ryzyka

INTER-ŻYCIE ocenia, że profil ryzyka leżący u podstaw formuły standardowej dobrze określa profil ryzyka INTER-ŻYCIE, ze względu na następujące czynniki:

- INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE ocenia, że to ryzyko jest mało istotne w profilu ryzyka INTER-ŻYCIE, co potwierdzają wyniki formuły standardowej.

W związku z powyższym, w celu opisania swojego profilu ryzyka, INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE zalicza ryzyko składki i rezerw oraz ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach na życie. Ekspozycja dla ww. ryzyk jest ustalana zgodnie ze sposobem ustalania miary wielkości ryzyka na potrzeby wyliczenia wymogu kapitałowego wg formuły standardowej dla poszczególnych ryzyk i obejmuje ryzyko nieadekwatności składki, ryzyko nieadekwatności rezerw, ryzyko katastroficzne oraz ryzyko rezygnacji z umów ubezpieczenia.

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	1 332	1 060	-272
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 071	3 479	-1 592
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	0	0
RAZEM:	**6 403**	**4 539**	**-1 864**

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

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko śmiertelności	-47
Ryzyko długowieczności	8
Ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności	-23
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	-171
Ryzyko wydatków w ubezpieczeniach na życie	-128
Ryzyko rewizji rent	0
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie	-6
Dywersyfikacja	95
RAZEM:	**-272**

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	26
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-13
Ryzyko wypadków masowych	-46
Ryzyko koncentracji wypadków	-2 525
Ryzyko pandemii	-1
Dywersyfikacja	967
RAZEM:	**-1 592**

Najistotniejsze zmiany w wyliczeniu wymogu kapitałowego dla ryzyka ubezpieczeniowego wynikają z podmodułu ryzyka koncentracji wypadków. Spadek wymogu kapitałowego wynika ze spadku ekspozycji osób objętych umową grupowego ubezpieczenia na życie pracujących w jednym budynku.

C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

W celu opisania swojego profilu ryzyka, INTER-ŻYCIE korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej, poddając szczegółowej analizie najistotniejsze ryzyka wynikające z formuły standardowej tzn. ryzyka w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz w ubezpieczeniach na życie. Szczegółowa analiza polega na przeprowadzeniu testów warunków skrajnych.

C.1.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

INTER-ŻYCIE identyfikuje koncentrację ryzyka ze względu na obszar geograficzny (INTER-ŻYCIE prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej) oraz koncentrację związaną z portfelem ubezpieczeń grupowych. Największy wymóg kapitałowy jest generowany przez portfel ubezpieczeń zdrowotnych dla ryzyka rezerw i składki oraz ryzyka katastroficznego.

C.1.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER-ŻYCIE stosuje reasekurację jako technikę ograniczania ryzyka aktuarialnego.

Celami w obszarze reasekuracji są:

- niwelowanie wahań wyniku w sytuacji zrealizowania się niekorzystnego scenariusza szkodowego;
- optymalizacja programu reasekuracji pod względem kosztów;
- transfer ryzyka odpowiedni do utrzymania założonego współczynnika wypłacalności.

W ramach procesu monitorowania ciągłej skuteczności programu reasekuracyjnego INTER-ŻYCIE przeprowadza następujące analizy:

- monitorowanie skuteczności działania programu reasekuracji w zakresie ograniczania skutków wystąpienia dużych szkód;
- monitorowanie wpływu reasekuracji na wskaźniki wypłacalności INTER-ŻYCIE.

INTER-ŻYCIE stosuje reasekurację proporcjonalną dla portfeli:

- ubezpieczeń grupowych;
- ubezpieczeń terminowych;
- ubezpieczeń nie będących w ofercie sprzedażowej.

INTER-ŻYCIE stosuje reasekurację nieproporcjonalną katastroficzną dla portfela ubezpieczeń grupowych.

W związku ze stosowaniem reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka, INTER-ŻYCIE 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 ryzyka koncentracji);
- 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;
- zakup ochrony katastroficznej w oparciu o wskazania formuły standardowej;
- spisane zasady współpracy Działu Reasekuracji z Biurem Ubezpieczeń na Życie;
- 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-ŻYCIE przeprowadził następujące rodzaje analiz:

Analizy wrażliwości

W ramach analizy wrażliwości przeprowadzane zostały dwa rodzaje testów. W pierwszym rodzaju testów analizowano wpływ zmiany kluczowych parametrów, które mają największy wpływ na poziom środków własnych tj. dla wskaźnika rezygnacji oraz wskaźnika szkodowości. Scenariusze te są następujące:

- Scenariusz 1 - Spadek wskaźnika rezygnacji w ubezpieczeniach indywidualnych o 30%.
- Scenariusz 2 - Wzrost wskaźnika szkodowości w umowach głównych w ubezpieczeniach grupowych o 20%.
- Scenariusz 3 - Wzrost wskaźnika szkodowości w umowach dodatkowych o 20% - zarówno dla ubezpieczeń indywidualnych jak i grupowych.

Przeprowadzona analiza miała na celu zbadanie wpływu poszczególnych scenariuszy na wartość najlepszego oszacowania rezerwy składki. Najlepsze oszacowanie rezerwy szkodowej pominięto w poniższej analizie z uwagi na prospektywny charakter analiz scenariuszowych. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela 11. Wpływ scenariuszy testowych na wskaźniki wypłacalności:

<table>
<tr><th rowspan="2">Ryzyko</th><th colspan="3">Zmiana</th></tr>
<tr><th>Scenariusz 1</th><th>Scenariusz 2</th><th>Scenariusz 3</th></tr>
<tr><td>Kapitałowe</td><td>0,4%</td><td rowspan="3">n/d</td><td>0,1%</td></tr>
<tr><td>Terminowe</td><td>1,6%</td><td>10,9%</td></tr>
<tr><td>Indywidualna kontynuacja</td><td>16,4%</td><td>19,1%</td></tr>
<tr><td>Grupowe (umowa główna)</td><td rowspan="2">n/d</td><td>20,5%</td><td>n/d</td></tr>
<tr><td>Grupowe (umowy dodatkowe)</td><td>n/d</td><td>20,2%</td></tr>
<tr><td>Razem:</td><td>3,2%</td><td>1,1%</td><td>9,3%</td></tr>
</table>

Drugi rodzaj testów przeprowadzany w ramach analizy wrażliwości to analiza wpływu zmiany stopy procentowej na wartości najlepszego oszacowania rezerw. Szok na stopę procentową odpowiada strukturze szoku z Dyrektywy pomnożonej przez 0,5 z obowiązującymi ograniczeniami na maksymalne i minimalne zmiany wartości stopy procentowej.

Tabela 12. Test stresu dla stopy procentowej:

	Spadek stopy procentowej
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-4p%**

Analizy scenariuszowe

W ramach analiz scenariuszowych przeprowadzono dwa skrajne scenariusze stresowe. Scenariusze te zostały określone dla parametrów istotnych z punktu widzenia profilu Spółki. Scenariusze te są następujące:

- wzrost szkodowości w ubezpieczeniach grupowych;
- realizacja scenariusza katastroficznego koncentracji wypadków.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela 13. Testy stresu dla współczynnika szkodowości i ryzyka katastroficznego:

	Scenariusz 1	Scenariusz 2
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-5p%**	**-11p%**

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-ŻYCIE, jest przydatne do określania kombinacji zdarzeń i koncentracji ryzyka w ramach instytucji, co najczęściej nie jest uwzględniane podczas przeprowadzania zwykłych testów warunków skrajnych. INTER-ŻYCIE 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 w ubezpieczeniach grupowych;
- realizacja scenariusza katastroficznego koncentracji wypadków.

Jednoczesne wystąpienie powyższych zdarzeń powoduje spadek współczynnika wypłacalności do poziomu 100%. Takie zdarzenie jest jednak mało prawdopodobne w szczególności ze względu na istotne odchylenie od oczekiwanego wskaźnika szkodowości oraz wystąpienia zdarzenia katastroficznego 1 na 50 lat.

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Opis istotnych ryzyk

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE zalicza ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji.

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

INTER-ŻYCIE definiuje ryzyko rynkowe spreadu kredytowego stopy procentowej jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE definiuje jako ekspozycje na ryzyko, w przypadku których wysokość potencjalnej straty może zagrażać wypłacalności lub sytuacji finansowej INTER-ŻYCIE.

Tabela 14. Zmiana ryzyka rynkowego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko rynkowe	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**1 196**	**710**	**-486**

Tabela 15. Analiza zmian ryzyka rynkowego (SCR, tys. zł):

Ryzyko rynkowe	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ryzyko stopy procentowej	-655
Ryzyko cen akcji	5
Ryzyko cen nieruchomości	0
Ryzyko spreadu	178
Koncentracja ryzyka rynkowego	179
Ryzyko walutowe	22
Dywersyfikacja	-215
RAZEM:	**-486**

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

Spadek ryzyka spreadu wynika przede wszystkim ze zmniejszenia wartości aktywów narażonych na ryzyko spreadu.

Wzrost ryzyka koncentracji ryzyka rynkowego wynika ze wzrostu wartości depozytów bankowych.

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-ŻYCIE wycenia ryzyko rynkowe według modelu standardowego. INTER-ŻYCIE monitoruje ryzyka rynkowe poprzez dokonanie ich pomiaru w okresach kwartalnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku SCR ryzyka rynkowego obliczony dla aktywów INTER-ŻYCIE wyniósł 1 908 tys. zł, zaś po uwzględnieniu wpływu ryzyka rynkowego na pasywa wyniósł ogółem 710 tys. zł.

C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

INTER-ŻYCIE dopuszcza lokowanie do 5% wartości księgowej ogółu lokat w lokaty terminowe w bankach należących do tej samej grupy kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku INTER-ŻYCIE oprócz lokat typu over-night posiadł lokaty bankowe w Santander Consumer Bank S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. w kwocie przekraczającej 1,5% wartości ogółu lokat wycenianych na zasadach Wypłacalność II i wykazał ogółem ryzyko koncentracji ryzyka w kwocie 179 tys. zł.

C.2.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER-ŻYCIE korzysta z poniższych technik ograniczania ryzyka:

- **Unikanie ryzyka.** INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE nie inwestuje w aktywa denominowane w walutach obcych.

- **Dywersyfikacja.** INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE dokonuje dodatkowych ocen odpowiedniości zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej dla banków mających siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i wobec których INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE lokuje środki wyłącznie w Polsce.

INTER-ŻYCIE 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 opisanymi w rozdziale C.1.5 INTER-ŻYCIE 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 16. Test stresu dla stopy procentowej:

	Wzrost stopy procentowej
Zmiana wskaźnika pokrycia SCR środkami własnymi	**-5p%**

C.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Opis istotnych ryzyk

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE, w postaci ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Tabela 17. Zmiana ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**440**	**166**	**-273**

Tabela 18. Analiza zmian ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (SCR, tys. zł):

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Zmiana
Ryzyka brutto:	
Ekspozycje typu 1	-272
Ekspozycje typu 2	-2
Dywersyfikacja	0
RAZEM:	**-273**

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-ŻYCIE dokonuje pomiaru ryzyka kredytowego w oparciu o formułę standardową. Na dzień 31 grudnia 2018 roku SCR ryzyka kredytowego wyniósł ogółem 166 tys. zł.

C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

C.3.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER-ŻYCIE 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.

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

C.3.5 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach procesu ORSA 2018 INTER-ŻYCIE 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 19. Wpływ jednoczesnej realizacji ryzyka katastroficznego i ryzyka niewykonania zobowiązana przez reasekuratora na pozycję kapitałową INTER-ŻYCIE:

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

C.4 Ryzyko płynności

C.4.1 Opis istotnych ryzyk

INTER-ŻYCIE definiuje ryzyko płynności jako możliwość niezrealizowania przez INTER-ŻYCIE lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

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

C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE na utratę płynności.

C.4.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

Ryzyko płynności na skutek niedopasowania aktywów i zobowiązań jest minimalne, gdyż INTER-ŻYCIE lokuje 24% wartości lokat w instrumentach płynnych. Ryzyko płynności na skutek niewypłacalności kontrahenta jest również minimalne, gdyż dzień bilansowy INTER-ŻYCIE lokuje 73% wartości lokat w obligacje skarbu państwa.

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

INTER-ŻYCIE nie dokonuje lokat w akcje i udziały, a także w instrumenty pochodne. INTER-ŻYCIE lokuje środki bezpośrednio lub pośrednio, poprzez zakup jednostek uczestnictwa TFI, w instrumenty dłużne i depozyty bankowe.

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 9 038 tys. zł.

C.5 Ryzyko operacyjne

C.5.1 Opis istotnych ryzyk

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

- polityka personalna;
- zachowania niedbałe względnie nieautoryzowane;
- ryzyka prawne;
- ryzyko działalności firmy;
- compliance.

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

Tabela 20. Zmiana ryzyka operacyjnego w okresie sprawozdawczym (SCR, tys. zł):

Ryzyko operacyjne	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
RAZEM:	**425**	**379**	**-46**

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-ŻYCIE dokonuje identyfikacji, monitorowania, pomiaru, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych przy wykorzystaniu systemu informatycznego R2C. W celu właściwego monitorowania ryzyk występujących w profilu ryzyka INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE ustalił tzw. progi istotności, które służą identyfikacji ryzyk znacząco wpływających na INTER-ŻYCIE. Dodatkowa ocena ryzyk na poziomie zagregowanym ma miejsce podczas analizy raportów ryzyka operacyjnego.

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

C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

- stosunki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy;
- ryzyko procesów biznesowych;
- praktyki biznesowe i właściwości produktów.

C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

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

Dodatkowo w ramach zarządzania ryzykiem biznesowym INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE, 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-ŻYCIE ustalił tzw. progi istotności, które służą identyfikacji ryzyk znacząco wpływających na INTER-ŻYCIE. 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-ŻYCIE istotnych koncentracji pozostałych istotnych ryzyk.

C.6.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE z zasadą „ostrożnego inwestora”

INTER-ŻYCIE lokuje aktywa zgodnie z następującymi zasadami:

- aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględniają rodzaj działalności wykonywanej przez INTER-ŻYCIE, 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE dokonuje własnego osądu sytuacji ekonomicznej i rynkowej w oparciu o ekspercką wiedzę członków Komitetu Inwestycyjnego.

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

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

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w INTER-ŻYCIE zobowiązują Komitet ds. Ryzyka do kwartalnego przedstawiania Zarządowi INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE monitoruje bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność portfeli inwestycyjnych w okresach miesięcznych na posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego. INTER-ŻYCIE dokonuje przeglądu bezpieczeństwa, jakości, płynności i rentowności portfeli inwestycyjnych przy dokonywaniu istotnych zmian struktury portfela.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w INTER-ŻYCIE definiują limity ryzyka:

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

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

INTER-ŻYCIE 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 o 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-ŻYCIE w transzach;
- monitorowanie otoczenia makroekonomicznego i rynkowego w okresach miesięcznych na posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego. Zmiana stóp rynkowych istotnie wpływa na wartość aktywów INTER-ŻYCIE;
- korzystanie z usług powierniczych PKO BP S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. oceniając ryzyko powiernicze jako bardzo niskie.

Rentowność

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE, minimalizując ryzyko konfliktu interesów.

Aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym

Aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym to w przypadku INTER-ŻYCIE przede wszystkim udziały w jednostkach podporządkowanych i udzielone im pożyczki, nad którymi to aktywami INTER-ŻYCIE sprawuje pełną kontrolę. INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE nie lokuje środków w złożone produkty, których wartość trudno jest oszacować.

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE nie korzysta z instrumentów pochodnych.

Sekurytyzowane instrumenty finansowe

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

D.1.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny aktywów

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

INTER-ŻYCIE 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	314	0	-314	Wykazanie w wartości zerowej
R0030	Wartości niematerialne i prawne	85	0	-85	Wykazanie w wartości zerowej
R0040	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151	0	-151	Wykazanie pozycji netto w linii R0780 zobowiązań
R0060	Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	15	15	0	
R0070	Lokaty (inne niż aktywa UFK)	38 739	40 384	1 645	Wycena lokat do wartości godziwej
R0130	Obligacje	28 925	30 578	1 653	
R0140	Obligacje rządowe i komunalne	28 264	29 904	1 640	
R0150	Obligacje korporacyjne	661	674	13	
R0180	Fundusze inwestycyjne	7 178	7 178	0	
R0200	Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	2 636	2 628	-8	
R0270	Kwoty należne z umów reasekuracji biernej	194	-111	-305	Wycena rezerw
R0360	Należności z tytułu ubezpieczeń	87	87	0	
R0380	Pozostałe należności (handlowe)	74	74	0	
R0410	Środki pieniężne	3	3	0	
R0420	Pozostałe aktywa	3	0	-3	Wykazanie w wartości zerowej
R0500	**Aktywa**	**39 664**	**40 451**	**787**	

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:	**314**	**0**	**-314**

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-ŻYCIE 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:	85	0	-85

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0040]

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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:	151	0	-151

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-ŻYCIE i z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Dla celów Wypłacalność II do wyceny rzeczowych składników majątku przyjęto model aktualizacji wyceny. INTER-ŻYCIE 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:	15	15	0

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.

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:	25 257	26 897	1 640

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:	3 007	3 007	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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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:	661	674	13

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:	7 178	7 178	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:	2 636	2 628	-8

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 udziałów reasekuratora w rezerwach (zarówno dla ubezpieczeń grupowych, jak i indywidualnych), opiera się na metodzie gross-to-net, zgodnie z którą wartość udziału reasekuratora w najlepszym oszacowaniu rezerw szkodowych obliczana jest z wykorzystaniem współczynników cesji ustalonych dla poszczególnych HRG.

Kwoty należne z umów reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł
RAZEM:	194	-111	-305

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.

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:	87	87	0

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.

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-ŻYCIE 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:	74	74	0

Środki pieniężne [R0410]

Środki pieniężne denominowane w zł wykazywane są w wartości nominalnej zarówno według zasad PSR jak i WII. INTER-ŻYCIE 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:	3	3	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:	**3**	**0**	**-3**

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-ŻYCIE nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 227 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

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

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

INTER-ŻYCIE 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;
- 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 kapitałowe	5 682	284
Ubezpieczenia pozostałe	3 421	447
RAZEM:	**9 102**	**731**

D.2.3 Segmentacja zobowiązań

Na potrzeby wyliczenia najlepszego oszacowania rezerw oraz kapitałowego wymogu wypłacalności, INTER-ŻYCIE 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 ubezpieczającego (ubezpieczenia indywidualne, grupowe) oraz sposób pozyskania klienta w przypadku ubezpieczeń grupowych (polisy przetargowe i polisy sprzedane w drodze ofert);
- charakter ubezpieczanego ryzyka.

D.2.4 Granice kontraktu

W obliczeniach najlepszego oszacowania rezerw uwzględnia się granice kontraktów ubezpieczeniowych. W przypadku ubezpieczeń indywidualnych, będących tradycyjnymi wieloletnimi umowami ubezpieczenia na życie, granica umowy jest wyznaczona przez koniec polisy. W przypadku polis grupowych sprzedanych w drodze przetargu granica umowy także jest wyznaczona przez koniec polisy. Natomiast polisy grupowe sprzedane w drodze ofert są bezterminowe, ale wysokość składek jest ustalana w cyklach rocznych, zatem granica umowy obejmuje 1 rok polisowy.

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-ŻYCIE. Główne metody obejmują:

Rezerwa szkodowa:

- rezerwa szkodowa dla ubezpieczeń grupowych obliczana jest metodą Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona.
- rezerwa szkodowa dla ubezpieczeń indywidualnych ustalana jest w wysokości równej rezerwom tworzonym na potrzeby sprawozdawczości finansowej, z uwzględnieniem dyskonta.

W wyliczeniu rezerw szkodowych uwzględniane są koszty likwidacji szkód.

Rezerwa składek obliczana jest:

- dla ubezpieczeń grupowych 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 obliczanych w oparciu o wskaźniki szkodowości, kosztów prowizji, kosztów administracyjnych, rezygnacji oraz kosztów likwidacji szkód.
- dla ubezpieczeń indywidualnych 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 świadczeń obliczanych w oparciu o tablice śmiertelności, wypadkowości i zachorowalności, kosztów prowizji, kosztów administracyjnych, rezygnacji oraz kosztów likwidacji szkód.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmianę w metodzie wyceny rezerw szkodowych dla ubezpieczeń grupowych z metody inkrementalnej szkodowości na metodę Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona. Nie wprowadzono istotnych zmian w metodach obliczania rezerw składek.

D.2.6 Główne założenia stosowane do obliczeń rezerw

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

rezerwa szkodowa:

- schematy rozwoju szkód;
- współczynniki szkodowości a priori stosowane w korekcie Bornhuettera-Fergusona;
- współczynniki kosztów likwidacji szkód;

rezerwa składek:

- dla ubezpieczeń grupowych: założenia o wartości i terminach płatności przyszłych składek, oczekiwane współczynniki szkodowości ostatecznej, założenia odnośnie kosztów prowizji, kosztów administracyjnych, stóp rezygnacji, stóp rotacji ubezpieczonych w ramach polisy grupowej oraz kosztów likwidacji szkód.
- dla ubezpieczeń indywidualnych: założenia o wartości i terminach płatności przyszłych składek, tablice śmiertelności i wypadkowości, założenia odnośnie kosztów akwizycji, kosztów administracyjnych, stóp rezygnacji, udziału w zyskach oraz kosztów likwidacji szkód.

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

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmiany w sposobie wyznaczania założeń do rezerwy szkodowej wynikające ze zmiany metody. W przypadku rezerwy składek ujednolicono podejście okresów historycznych, na podstawie których wyznaczane są założenia. Założenia aktualizowano 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 rezerwy składek, oceny eksperckie mogą dotyczyć przykładowo: stopnia granulacji obliczeń w przypadku ubezpieczeń grupowych (ubezpieczony, ubezpieczający, polisa grupowa) lub uwzględnienie najlepszego oszacowania założeń dotyczących umieralności.

D.2.8 Poziom niepewności.

Wartość rezerw, o których mowa wyżej jest zawsze wielkością szacunkową, opartą na modelu aktuarialnym uwzględniającym szereg założeń odnośnie rozwoju śmiertelności, zachorowalności i szkodowości umów dodatkowych w czasie, poziomu kosztów, poziomu rezygnacji z umów i rotacji w ramach umów grupowych, 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 ubezpieczeń INTER-ŻYCIE niepewność związana z poziomem rezerw wydaje się znacząca z uwagi na następujące elementy:

- relatywnie nieduży portfel ubezpieczeń, w którym zgłoszenia pojedynczych szkód mogą istotnie zmieniać doświadczenie szkodowe danego roku i niekorzystnie wpływać na zmienność szkodowości, podnosząc niepewność oszacowań rezerw;
- niewielka ilość dostępnych danych powodująca konieczność wykonywania ocen eksperckich w ramach prowadzonych obliczeń (np. ekspercka korekta do tablic śmiertelności dostosowująca poziom śmiertelności do wartości oczekiwanej);
- znaczny wzrost rezygnacji z umów, szczególnie w przypadku dużych umów ubezpieczeń grupowych, który miałby znacząco wyższy wpływ niż w przypadku portfela rozdrobnionych polis indywidualnych.

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	10 477	6 756	-3 721
szkodowym	2 489	2 347	-142
margines ryzyka	0	731	731
RAZEM:	**12 966**	**9 834**	**-3 132**

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: 2, 30, 32.

Rezerwa szkodowe

Wycena dla celów wypłacalności	**Wycena dla celów rachunkowości**
• Najlepsze oszacowanie rezerwy z tytułu szkód zaistniałych i niezgłoszonych (IBNR) oraz z tytułu szkód zgłoszonych (RBNP) jest tworzone łącznie za wyjątkiem rezerw dla umów ubezpieczeń indywidulanych. • W celu wyznaczenia wartości zobowiązań z tytułu zawartych umów grupowych, stosowana jest metoda Chain-Ladder z korektą Bornhuettera-Fergusona. W przypadku umów ubezpieczeń indywidulanych stosowana jest metoda indywidualna do wyznaczenia RBNP oraz metoda oparta o wskaźnik szkodowości oraz średni czas opóźnienia w zgłoszeniu szkody do wyznaczenia IBNR. • Stosowane metody wykorzystują założenia ustalane na poziomie wartości oczekiwanej, bez uwzględnienia marginesu bezpieczeństwa. • Koszty likwidacji bezpośrednie i pośrednie są uwzględniane w projekcji przepływów pieniężnych w oparciu o wskaźniki ustalone na podstawie danych z systemu finansowo-księgowego. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw zgodnie z krzywą stóp dyskontowych wolnych od ryzyka; wartość dyskonta wynosi 21 tys. zł	• Rezerwy na szkody zgłoszone (RBNP) i zaistniałe, ale niezgłoszone (IBNR) są tworzone odrębnie. • Rezerwa RBNP jest tworzona metodą indywidualną. • W celu wyznaczenia rezerwy IBNR stosowana jest metoda oparta o wskaźnik szkodowości oraz średni czas opóźnienia w zgłoszeniu szkody. • 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. • Brak dyskonta.

Rezerwa składki

Wycena dla celów wypłacalności	Wycena dla celów rachunkowości
• Najlepsze oszacowanie rezerwy składki wyznaczane na podstawie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem przyszłych składek, odszkodowań i świadczeń, kosztów akwizycji, kosztów administracyjnych oraz kosztów likwidacji szkód. • Koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód są uwzględniane w projekcji przepływów pieniężnych w oparciu o wskaźniki ustalone na podstawie danych z systemu finansowo-księgowego. • Współczynniki śmiertelności wyznaczane na podstawie przeskalowanych, najbardziej aktualnych tablic trwania życia, publikowanych przez GUS. • Uwzględniane są wskaźniki wypowiedzeń umów ubezpieczenia. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerwy składki zgodnie z krzywą stóp dyskontowych wolnych od ryzyka.	• Rezerwa matematyczna wyznaczana jest metodą aktuarialną z uwzględnieniem wszystkich zobowiązań i wpływów wynikających z zawartych umów ubezpieczenia oraz kosztów obsługi umów i kosztów związanych z wypłatą odszkodowań i świadczeń. • Brak uwzględnienia wskaźników wypowiedzeń umów ubezpieczenia. • Uwzględnienie wpływu dyskonta w rezerwie matematycznej wyznaczone zgodnie z obowiązującą stopą techniczną z uwzględnieniem ograniczenia, o którym mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji.

Najważniejsze różnice w wycenie rezerw:

- Dla całego portfela zobowiązań różnica pomiędzy rezerwą szkodową tworzoną dla celów rachunkowości a najlepszym oszacowaniem rezerwy szkodowej tworzonej dla celów wypłacalności przed uwzględnieniem dyskonta wynosi 121 tys. zł. W związku z zastosowaniem innych metod do wyznaczenia rezerw szkodowych różnica pomiędzy wskaźnikiem ostatecznej wysokości szkód za trzy ostatnie lata szkodowe otrzymanym przy wyliczaniu najlepszego oszacowania przed uwzględnieniem dyskonta, a wskaźnikiem ostatecznej wysokości szkód w tym samym okresie otrzymanym dla rezerw szkodowych dla celów rachunkowości wynosi -0,3 pp. dla umów grupowych klasyfikowanych w ramach linii biznesowej 2 i 32. W umowach indywidualnych klasyfikowanych w ramach linii biznesowej 30 i 32 brak różnic we wskaźniku ostatecznej wysokości szkód ze względu na zastosowanie identycznego podejścia do wyznaczenia najlepszego oszacowania rezerw szkodowych oraz rezerw szkodowych dla celów wypłacalności.
- W przypadku najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów wypłacalności założenia dotyczące współczynników śmiertelności są ustalane w oparciu o przeskalowane tablice trwania życia, publikowane przez GUS. W przypadku rezerwy składki dla celów rachunkowości założenia dotyczące współczynników śmiertelności, wypadkowości i zachorowalności są ustalane w oparciu o tablice trwania życia zastosowane w procesie taryfikacji produktu.
- Przy wyliczeniu najlepszego oszacowania rezerwy składek są uwzględniane wskaźniki wypowiedzeń, które nie są uwzględniane przy wyliczeniu rezerwy ubezpieczeń na życie dla celów rachunkowości. Wskaźniki wyliczane są na bazie obserwowanych w historii wypowiedzeń umów.
- W przypadku najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów wypłacalności założenia dotyczące współczynników kosztowych są ustalane w oparciu o dane pochodzące z systemu finansowo-księgowego. W przypadku rezerwy dla celów rachunkowości stosowane są współczynniki kosztowe ustalone w procesie taryfikacji produktu.
- 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-ŻYCIE wynosi 731 tys. zł.

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

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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 dla pierwszych pięciu lat projekcji jest równy udziałowi wymogu kapitałowego dla danej linii w roku trwania t w sumie wymogów kapitałowych dla poszczególnych linii, a dla kolejnych lat jest równy udziałowi najlepszego oszacowania rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w roku trwania $\boldsymbol{t}$ dla danej linii biznesowej w stosunku do łącznego najlepszego oszacowaniu rezerw z uwzględnieniem kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w roku trwania $\boldsymbol{t}$.

Przy ustalaniu marginesu ryzyka zostało zastosowane uproszczenie oparte na założeniu, iż począwszy od szóstego 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-ŻYCIE.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

D.3.2 Główne założenia i oceny stosowane do wyceny innych zobowiązań

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

INTER-ŻYCIE 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)	0	0	0	Wycena rezerw
R0560	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	2 497	2 910	413	
R0650	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z UFK)	10 469	6 924	-3 545	
R0750	Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	100	100	0	
R0780	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240	1 009	769	Wykazanie pozycji netto łącznie z linią R0040 aktywów oraz skutki podatkowe wyceny WII
R0820	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	723	125	-598	Wycena rezerw
R0830	Zobowiązania z tytułu reasekuracji	114	0	-114	
R0840	Pozostałe zobowiązania (handlowe)	201	201	0	
R0880	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	57	0	-57	Wykazanie w wartości zerowej
R0900	**Zobowiązania**	**14 401**	**11 268**	**-3 133**	

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-ŻYCIE 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:	100	100	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0780]

INTER-ŻYCIE 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 zgodniej 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:	240	1 009	769

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-16
Lokaty	R0070	399
Kwoty należne z umów reasekuracji	R0270	-58
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	-1
Pozostałe należności	R0380	-5
Pozostałe aktywa	R0420	-1
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0510 R0600	595
Pozostałe rezerwy	R0750	-19
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	110
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	22
Zobowiązania handlowe	R0840	-19
Pozostałe zobowiązania	R0880	2
RAZEM:		**1 009**

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń [R0820]

Dla celów WII 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:	**723**	**125**	**-598**

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:	114	0	-114

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-ŻYCIE 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:	201	201	0

Pozostałe zobowiązania [R0880]

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są:

- 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:	57	0	-57

D.4 Alternatywne metody wyceny

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

INTER-ŻYCIE stosuje wycenę według uproszczonego modelu dla poniższych aktywów:

- jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania;
- depozyty bankowe;
- hipoteczne listy zastawne;
- 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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.

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 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE;
- 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 działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej obowiązuje w INTER-ŻYCIE od 1 stycznia 2016 roku, po uprzednim kilkuletnim okresie przygotowawczym, w którym jednakże dokonywane szacunki wypłacalności INTER-ŻYCIE nie miały charakteru wymogu ustawowego.

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

- INTER-ŻYCIE posiada dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy;
- INTER-ŻYCIE dąży do posiadania dopuszczonych podstawowych środków własnych w wysokości nie niższej niż 120% minimalnego wymogu kapitałowego;
- INTER-ŻYCIE posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności;
- INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE są równe podstawowym środkom własnym, gdyż INTER-ŻYCIE nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

INTER-ŻYCIE 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 21. Struktura, wysokość i jakość środków własnych (tys. zł):

Okres sprawozdawczy

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	24 800	24 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	4 300	4 300
Rezerwa uzgodnieniowa	83	83
Podstawowe środki własne razem:	**29 183**	**29 183**
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	29 183	29 183
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	29 183	29 183
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	29 183	29 183
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	29 183	29 183
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		29 183
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		29 100
Rezerwa uzgodnieniowa:		**83**

Okres porównawczy

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	20 500	20 500
Rezerwa uzgodnieniowa	1 567	1 567
Podstawowe środki własne razem:	**22 067**	**22 067**
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	22 067	22 067
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	22 067	22 067
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	22 067	22 067
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	22 067	22 067
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		22 067
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		20 500
Rezerwa uzgodnieniowa:		**1 567**

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-ŻYCIE oraz
- w przypadku likwidacji INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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 22. Kapitał zakładowy:

Okres sprawozdawczy

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Łączna wart. nom. akcji w tys. zł	Liczba akcji uprzywilejowanych w dywidendzie	Procent głosów na WZA
1	INTER Beteiligungen AG	24 800	24 800	0	100,0000%
	Razem:	**24 800**	**24 800**	**0**	**100,0000%**

Okres porównawczy

Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Łączna wart. nom. akcji w tys. zł	Liczba akcji uprzywilejowanych w dywidendzie	Procent głosów na WZA
1	INTER Beteiligungen AG	20 500	20 500	0	100,0000%
	Razem:	**20 500**	**20 500**	**0**	**100,0000%**

W dniu 20 września 2018 roku INTER-ŻYCIE wyemitowała 4 300 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 1 000 zł oraz o jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 2 000 zł. Cała emisja akcji została objęta przez jedynego akcjonariusza INTER-ŻYCIE, to jest INTER Beteiligungen AG.

W dniu 5 października 2018 roku INTER -ŻYCIE otrzymała od INTER Beteiligungen AG kwotę 8 600 tys. zł. tytułem zapłaty za objętą emisję akcji.

W dniu 26 listopada 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższony o 4 300 tys. zł kapitał zakładowy INTER-ŻYCIE, tj. kapitał zakładowy w wysokości 24 800 tys. zł. 4 300 tys. zł *aggio* opłaconego przez INTER Beteiligungen AG za objętą emisję akcji zostało wykazane przez INTER-ŻYCIE jako kapitał zapasowy.

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-ŻYCIE 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 23. 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
25 264	**29 183**	**3 919**

Tabela 24. Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (tys. zł):

Zmiana sposobu wyceny ze względu na:	Zmiana
Zastosowanie metodologii najlepszego oszacowania	3 539
Zastosowanie wyceny rynkowej lokat	1 645
Wykazanie pozycji w wartości zerowej	-345
Pozostałe	0
Zmianę podatków odroczonych	-920
Zmiana kapitałów własnych razem :	**3 919**

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

Pozycja	Razem
Wymogi kapitałowe	
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	4 580
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	16 026
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	637,15%
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	182,10%

Tabela 26. Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym (tys. zł):

	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Minimalny wymóg kapitałowy	**15 724**	**16 026**	**302**

Wzrost minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym o 302 tys. zł jest równy spadkowi nieprzekraczalnego dolnego progu MCR i wynika ze spadku kursu EUR przy użyciu którego jest on obliczany.

Tabela 27. Zmiana kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym (tys. zł):

	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Kapitałowy wymóg wypłacalności	**6 589**	**4 580**	**-2 009**

Spadek kapitałowego wymogu wypłacalności w okresie sprawozdawczym o 2 009 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych. 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-ŻYCIE 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 28. Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (tys. zł):

Kapitałowy wymóg wypłacalności:	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy	Zmiana
Ryzyko rynkowe	1 196	710	-486
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	440	166	-274
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1 332	1 060	-272
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 071	3 479	-1 592
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	0	0
Dywersyfikacja	-1 875	-1 214	661
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	**6 164**	**4 201**	**-1 963**
Ryzyko operacyjne	425	379	-46
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0	0	0
Zdolność odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	0	0	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	**6 589**	**4 580**	**-2 009**

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 zdrowotnych w rozdziale C.1.

E.2.3 Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej

INTER-ŻYCIE nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej.

E.2.4 Stosowanie parametrów specyficznych

INTER-ŻYCIE nie stosuje parametrów specyficznych.

E.2.5 Kwota narzutu kapitałowego

INTER-ŻYCIE 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 29. Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (tys. zł):

Pozycja	Razem
Liniowy MCR	1 713
SCR	4 580
Górny próg MCR	2 061
Dolny próg MCR	1 145
Łączny MCR	1 713
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	16 026
Minimalny wymóg kapitałowy	16 026

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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 09:48:03 CEST

.....

Janusz Szulik - Prezes Zarządu

Piotr Bonarek
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez PIOTR WIKTOR BONAREK
Data: 2019.04.05 09:44:01 CEST

.....

Piotr Bonarek - Członek Zarządu

Wioletta Rogosz
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Wioletta Rogosz
Data: 2019.04.05 09:36:16 CEST

.....

Wioletta Rogosz - Członek Zarządu

Roberto Svenda
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Roberto Svenda
Data: 2019.04.05 09:33:30 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-ŻYCIE 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-ŻYCIE nie wykazuje pozycji związanych z reasekuracją czynną, gdyż nie prowadzi czynnej działalności reasekuracyjnej.

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	15
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	40 384
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	30 578
Obligacje państwowe	R0140	29 904
Obligacje korporacyjne	R0150	674
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	7 178
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	2 628
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	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	-111
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-52
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-52
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	-59
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	-59
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	87
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	74
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	3
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	40 451

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	2 910
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	2 910
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	2 718
Margines ryzyka	R0590	192
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	6 924
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	6 924
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	6 384
Margines ryzyka	R0680	539
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	
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	100
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 009
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	125
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	201
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	11 268
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	29 183

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	0	8 698	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 698
Udział zakładów reasekuracji	R0140	0	327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	327
Netto	R0200	0	8 371	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 371
Składki zarobione														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	8 697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 697
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	327
Netto	R0300	0	8 370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 370
Odszkodowania i świadczenia														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	6 675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 675
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57
Netto	R0400	0	6 618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 618
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych														
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36
Koszty poniesione	R0550	0	3 842	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 842
Pozostałe koszty	R1200													0
Koszty ogółem	R1300													3 842

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	586	0	2 375	0	0	0	0	2 961
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	7	0	708	0	0	0	0	715
Netto	R1500	0	579	0	1 667	0	0	0	0	2 246
Składki zarobione										
Brutto	R1510	0	587	0	2 374	0	0	0	0	2 961
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	7	0	708	0	0	0	0	715
Netto	R1600	0	580	0	1 666	0	0	0	0	2 246
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	0	847	0	1 904	0	0	0	0	2 751
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	584	0	0	0	0	584
Netto	R1700	0	847	0	1 320	0	0	0	0	2 167
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	0	259	0	174	0	0	0	0	433
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	259	0	174	0	0	0	0	433
Koszty poniesione	R1900	0	226	0	1 032	0	0	0	0	1 258
Pozostałe koszty	R2500	0								72
Koszty ogółem	R2600	0								1 330

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	5 682		0	0		703	0	0	6 384
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	7		0	0		-66	0	0	-59
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	5 675		0	0		769	0	0	6 443
Margines ryzyka	R0100	284	0			255			0	539

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	5 965	0			958			0	6 924

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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-ŻYCIE 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	0	371	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	R0140	0	-99	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0	470	0	0	0	0

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	0	2 347	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	R0240	0	47	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	2 299	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	2 718	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	2 770	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0280	0	192	0	0	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	0	2 910	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	R0330	0	-52	0	0	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	0	2 962	0	0	0	0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	0	0	0	0	0	0	371
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	0	0	0	0	0	0	-99
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0	0	0	0	0	0	470

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	0	0	0	0	0	0	2 347
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	0	0	0	0	0	0	47
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	0	0	0	0	0	2 299
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	0	0	0	0	0	2 718
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	0	0	0	0	0	2 770
Margines ryzyka	R0280	0	0	0	0	0	0	192

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	0	0	0	0	0	0	2 910
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	0	0	0	0	0	0	-52
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	0	0	0	0	0	2 962

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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											0	0	0
N-9	R0160	93	3	0	0	0	0	0	0	0	0		0	96
N-8	R0170	4	5	0	0	0	0	0	0	0			0	9
N-7	R0180	894	226	4	19	0	0	0	0				0	1 143
N-6	R0190	1 328	474	39	0	0	0	0					0	1 840
N-5	R0200	2 775	822	47	59	0	0						0	3 703
N-4	R0210	3 736	797	591	36	70							70	5 230
N-3	R0220	4 000	1 259	52	20								20	5 331
N-2	R0230	4 560	2 264	309									309	7 133
N-1	R0240	5 264	1 609										1 609	6 873
N	R0250	4 918											4 918	4 918
Ogółem	R0260												**6 926**	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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											0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0					0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	54						54
N-4	R0210	0	0	42	1	11							11
N-3	R0220	0	270	38	14								14
N-2	R0230	1 476	276	156									155
N-1	R0240	1 894	321										318
N	R0250	1 809											1 796
Ogółem	R0260												**2 347**

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	24 800	24 800		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	4 300	4 300		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	83	83			
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	29 183	29 183	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	29 183	29 183	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	29 183	29 183	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	29 183	29 183	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	29 183	29 183	0	0	
SCR	R0580	4 580				
MCR	R0600	16 026				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	637,15%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	182,10%				

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	29 183
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	29 100
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	83

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	9 038
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	9 038

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	710	710	0
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	166	166	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	1 060	1 060	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	3 479	3 479	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	0	0
Dywersyfikacja	R0060	-1 214	-1 214	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	4 201	4 201	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	379
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	4 580
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	4 580

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-ŻYCIE 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	1 074

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	0	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 770	8 371
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0	0
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
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-ŻYCIE 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	639

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	5 675	
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	769	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		589 407

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE 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	1 713
SCR	R0310	4 580
Górny próg MCR	R0320	2 061
Dolny próg MCR	R0330	1 145
Łączny MCR	R0340	1 713
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 026