

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

Spis treści

PODSUMOWANIE	5
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	7
A.1 Działalność	7
A.1.1 Dane INTER-ŻYCIE.....	7
A.1.2 Istotne zdarzenia gospodarcze w okresie sprawozdawczym.....	8
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.2.1. Zagregowane informacje na temat wyników z działalności operacyjnej	9
A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	11
A.3.1 Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej.....	11
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.....	13
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	13
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	13
A.4.1 Pozostałe przychody i koszty.....	13
A.5 Wszelkie inne informacje	14
B. System zarządzania.....	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	14
B.1.1 Organizacja rady nadzorczej INTER-ŻYCIE	14
B.1.2 Organizacji zarządu INTER-ŻYCIE.....	14
B.1.3 Organizacja komitetów INTER-ŻYCIE	15
B.1.4 Organizacja funkcji kluczowych	16
B.1.5 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje	18
B.1.6 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	19
B.1.7 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania	20
B.1.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER-ŻYCIE pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER-ŻYCIE	20
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.2.1 Wykaz osób w INTER-ŻYCIE odpowiedzialnych za kluczowe funkcje	22
B.2.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.2.3 Ocena kompetencji i reputacji.....	22
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	23
B.3.1 System zarządzania ryzykiem	23
B.3.2 Identyfikacja, monitorowanie, pomiar i zarządzanie ryzykiem	24
B.3.3 Ocena własna ryzyka i wypłacalności.....	26
B.4 System kontroli wewnętrznej	27
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej INTER-ŻYCIE	27
B.4.2 Opis realizacji funkcji zgodności z przepisami INTER-ŻYCIE.....	28
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	28
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE	28
B.5.2 Niezależność i obiektywność audytu wewnętrznego INTER-ŻYCIE.....	29
B.6 Funkcja aktuarialna.....	29
B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER-ŻYCIE.....	29
B.7 Outsourcing	30
B.7.1 Opis zasad outsourcingu stosowanych przez INTER-ŻYCIE	30
B.7.2 Outsourcing podstawowych i ważnych funkcji oraz czynności operacyjnych w INTER-ŻYCIE	31

B.8 Wszelkie inne informacje	32
C. Profil ryzyka	32
C.1 Ryzyko aktuarialne	32
C.1.1 Opis istotnych ryzyk	32
C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	32
C.1.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka	32
C.1.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	32
C.2 Ryzyko rynkowe	33
C.2.1 Opis istotnych ryzyk	33
C.2.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	33
C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka	33
C.2.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	34
C.3 Ryzyko kredytowe	34
C.3.1 Opis istotnych ryzyk	34
C.3.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	34
C.3.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka	34
C.3.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	34
C.4 Ryzyko płynności	34
C.4.1 Opis istotnych ryzyk	34
C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	35
C.4.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka	35
C.4.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	35
C.4.5 Określenie łącznej kwoty oczekiwanego zysku z przyszłych składek	35
C.5 Ryzyko operacyjne	36
C.5.1 Opis istotnych ryzyk	36
C.5.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka	36
C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka	36
C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka	36
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	37
C.7 Wszelkie inne informacje	37
C.7.1 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości	37
C.7.2 Zapewnienia zgodności inwestycji INTER-ŻYCIE z zasadą „ostrożnego inwestora”	38
C.7.3 Wszystkie inne informacje	40
D. Wycena do celów wypłacalności	40
D.1 Aktywa	40
D.1.1 Informacje dotyczące wyceny aktywów	40
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	45
D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych	45
D.2.2 Rodzaje rezerw	45
D.2.3 Segmentacja zobowiązań	45
D.2.4 Granice kontraktu	46
D.2.5 Główne metody stosowane do obliczeń rezerw	46
D.2.6 Główne założenia stosowane do obliczeń rezerw	46
D.2.7 Oceny eksperckie	47
D.2.8 Poziom niepewności	47
D.2.9 Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych	47
D.2.10 Opis kwot należnych z tytułu umów reasekuracji	49
D.2.11 Opis udziału spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	49
D.2.12 Margines ryzyka	49
D.3 Inne zobowiązania	50
D.3.1 Informacje dotyczące wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	50
D.4 Alternatywne metody wyceny	53
D.4.1 Wskazanie aktywów i zobowiązań, do których stosuje się alternatywne metody wyceny	53

D.4.2	Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny.....	53
D.4.3	Udokumentowanie założeń leżących u podstaw alternatywnej metody wyceny.....	53
D.4.4	Ocenę poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów	53
D.5	Wszelkie inne informacje	53
E.	Zarządzanie kapitałem	54
E.1	Środki własne	54
E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi	54
E.1.2	Struktura, wysokość i jakość środków własnych.....	55
E.1.3	Wyjaśnienie różnic pomiędzy kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami	55
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	56
E.2.1	Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego	56
E.2.2	Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka.....	57
E.2.3	Uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej	57
E.2.4	Stosowanie parametrów specyficznych	57
E.2.5	Kwota narzutu kapitałowego.....	57
E.2.6	Dane wejściowe wykorzystywane do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	57
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	58
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	58
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	58
E.6	Wszelkie inne informacje	58
ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA.....		59

Używane skróty

BAK - Biuro Aktuariale i Reasekuracji
BAW - Biuro Audytu Wewnętrznego
BCT - Biuro Controllingu
BFA - Biuro Finansów
BPR - Biuro Prawne i Compliance
BSCR (Basic Solvency Capital Requirement) - podstawowy wymóg wypłacalności
BZR - Biuro Zarządzania Ryzykiem
EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) - Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych
HRG - Jednorodna Grupa Ryzyka
IBNR – zdarzenie ubezpieczeniowe zasłę, 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
MSSF - Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
Okres sprawozdawczy: okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2016 roku
Okres porównawczy: okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku lub stan na dzień 31 grudnia 2015 roku
OPZW - Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności
ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) – proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności
PIU – Polska Izba Ubezpieczeń
PSR (Polskie Standardy Rachunkowości) - zasady rachunkowości ujęte w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniach wykonawczych
R2C - System komputerowy służący do rejestracji, agregacji i prezentacji ryzyk
RBNP (Reported but Not Paid) – rezerwa na świadczenia zgłoszone ale nie wypłacone
Rozporządzenie delegowane - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12)
SCR (Solvency Capital Requirement) - Kapitałowy wymóg wypłacalności
SKW - System Kontroli Wewnętrznej
Sprawozdanie - Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ INTER-ŻYCIE POLSKA S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
SST - Testy stresu i analiza scenariuszy
TFI - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej - ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844. z późn. zm.)
WII - System pomiaru wypłacalności oparty o dyrektywę Wypłacalność II i powiązane akty prawne

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne

W okresie sprawozdawczym INTER-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 wzrosła o 15%. Wyniki finansowe INTER-ŻYCIE, ze względu na niewielki rozmiar działalności, charakteryzują się wysoką zmiennością. Strata techniczna w roku obrotowym wyniosła 2 377 tys. zł (w okresie porównawczym INTER-ŻYCIE osiągnął zysk techniczny 116 tys. zł), a strata netto 2 299 tys. zł (w okresie porównawczym INTER-ŻYCIE osiągnął zysk netto 177 tys. zł).

Wynik działalności lokacyjnej netto wyniósł 1 348 tys. zł, a średnioroczna stopa zwrotu z lokat wyniosła 4,03%. W okresie sprawozdawczym działalność lokacyjna koncentrowała się na dłużnych papierach wartościowych skarbu państwa, listach zastawnych, papierach komercyjnych za pośrednictwem inwestycji w fundusze pieniężne oraz depozytach bankowych.

System zarządzania

Zgodnie ze strategią działania INTER-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.

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

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

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

Profil ryzyka

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zasady wyceny ryzyka zgodne z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku. 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 (ORSA). Proces ORSA za 2016 rok nie wykazał konieczności zwiększenia wymagań kapitałowych ponad wartości wynikające z zastosowania formuły standardowej.

Wycena do celów wypłacalności

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

Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dla pozostałych pozycji bilansu INTER-ŻYCIE wykazuje je 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 według zasad Solvency II.

Zarządzanie kapitałem

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

Dodatkowe ujawnienia

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

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

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

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Dane INTER-ŻYCIE

Nazwa i forma prawna	Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska Spółka Akcyjna (zwana dalej INTER-ŻYCIE)
Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego Plac Powstańców Warszawy 1 skr. poczt. 419 00-950 Warszawa 1
Nazwa i dane kontaktowe organu sprawującego nadzór nad grupą	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108 53117 Bonn Postfach 1253 53002 Bonn
Imię i nazwisko oraz dane kontaktowe biegłego rewidenta	Wojciech Soleniec Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Udziałowcy posiadający znaczne pakiety akcji	Właścicielem 100 procent akcji INTER-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 <i>Linie biznesowe WII – linie biznesowe określone w załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r.</i>	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

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

- INTER-ŻYCIE utrzymuje pozycję rynkową, wykazując wzrost składki zarobionej na udziale własnym w wysokości 11% w stosunku do okresu porównawczego;
- wzrost odszkodowań i świadczeń wypłaconych netto o 32% w stosunku do okresu porównawczego;
- strata techniczna 2 377 tys. zł;
- strata netto 2 299 tys. zł.

W roku 2016 Zarząd INTER-ŻYCIE pracował w następującym składzie:

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

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

- zwiększeniu liczby klientów INTER-ŻYCIE poprzez dosprzedaż ubezpieczeń do klientów spółki 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.

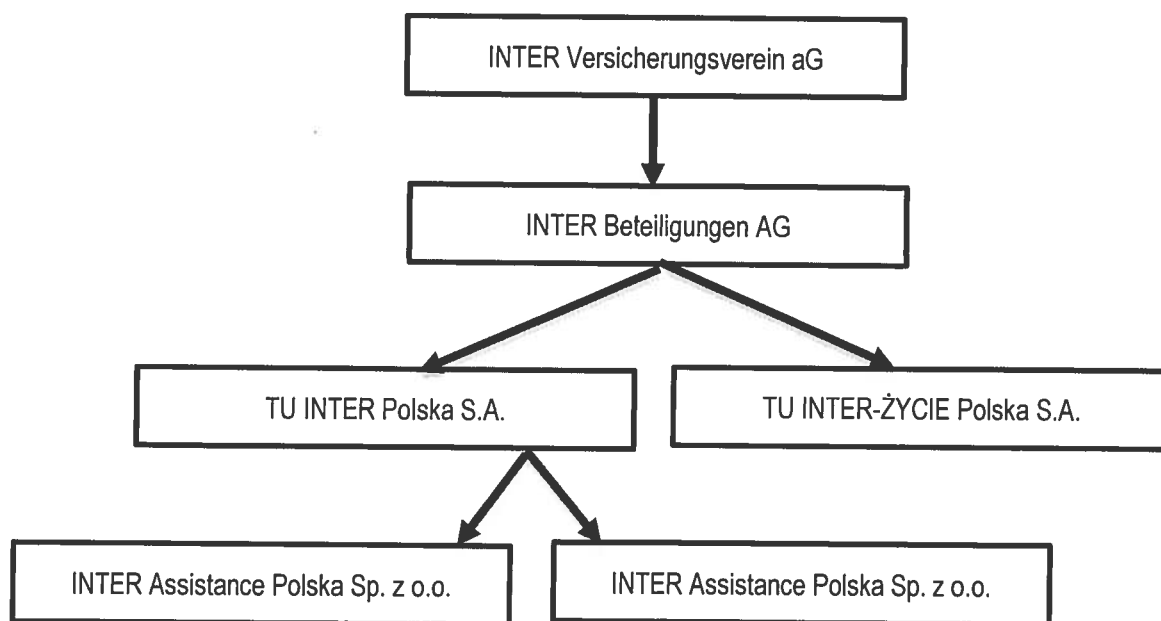
A.1.3 Grupa ubezpieczeniowa

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

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

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

Uproszczona struktura grupy INTER Versicherungsverein aG w zakresie dotyczącym INTER-ŻYCIE:



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).

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Wynik z działalności operacyjnej	-1 311	-3 725
Wynik z działalności inwestycyjnej	1 427	1 348
Wynik z pozostałych rodzajów działalności	80	67
Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	19	-11
Zysk netto	177	-2 299

INTER-ŻYCIE odnotował 11% wzrost składki zarobionej na udziale własnym. Wynik z działalności operacyjnej uległ pogorszeniu o 2 414 tys. zł ze względu na wzrost wskaźnika szkodowości na udziale własnym z 69% w okresie porównawczym do 83% w okresie sprawozdawczym oraz wzrost wskaźnika kosztów działalności ubezpieczeniowej z 39% do 47%.

Rentowność lokat w okresie sprawozdawczym wyniosła 4,03% średniego stanu lokat obliczonego na bazie miesięcznej, w porównaniu do 4,27% 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. Przychód w wysokości 11 tys. zł z tytułu podatku dochodowego wynika ze zmiany stanu podatków odroczonych wyłącznie od różnic w wycenie księgowej i podatkowej pozycji bilansowych.

INTER-ŻYCIE nie został objęty w 2016 roku podatkiem od niektórych instytucji finansowych.

A.2.2. Podział na istotne linie biznesowe

Ze względu na niewielką skalę działalności i jednorodność aktywnie dystrybuowanego portfela ubezpieczeń INTER-ŻYCIE nie sporządza pełnych rachunków technicznych w podziale na 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).

Okres sprawozdawczy:

Pozycja rachunku technicznego	Ubezpieczenia kapitałowe	Ubezpieczenia pozostałe	Niealokowane	RAZEM
I. Składki	674	9 929		10 603
II. Przychody z lokat			1 304	1 304
III. Nie zrealizowane zyski z lokat			70	70
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym			3	3
V. Odszkodowania i świadczenia	678	8 085		8 763
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	279	323		602
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-15			-15
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej			4 965	4 965
IX. Koszty działalności lokacyjnej			26	26
X. Nie zrealizowane straty na lokatach			0	0
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym			16	16
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat				0
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie				-2 377

Okres porównawczy:

Pozycja rachunku technicznego	Ubezpieczenia kapitałowe	Ubezpieczenia pozostałe	Niealokowane	RAZEM
I. Składki	684	8 890		9 574
II. Przychody z lokat			1 357	1 357
III. Nie zrealizowane zyski z lokat			97	97
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym			25	25
V. Odszkodowania i świadczenia	588	6 053		6 641
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	400	197		597
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-26	0		-26
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej			3 690	3 690
IX. Koszty działalności lokacyjnej			27	27
X. Nie zrealizowane straty na lokatach			0	0
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym			8	8
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat			0	0
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie				116

INTER-ŻYCIE odnotował spadek zysku technicznego o 2 493 tys. zł. Szkodowość wraz ze zmianą rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla portfela ubezpieczeń z udziałem w zyskach spadła ze 141% do 140%, zaś dla pozostałych ubezpieczeń wzrosła z 70% do 85%.

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 (wartości w tys. zł):

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	47	0	0	0	47
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	1 141	8	0	0	1 149
Listy zastawne	19	0	0	0	19
Jednostki uczestnictwa	18	71	0	70	159
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Razem:	1 225	79	0	70	1 374

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Przychody z lokat	Wynik dodatni z realizacji lokat	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	Nie zrealizowane zyski na lokatach	Razem
Depozyty	60	0	0	0	60
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	1 253	0	0	0	1 253
Listy zastawne	2	0	0	0	2
Jednostki uczestnictwa	19	23	0	97	139
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Razem:	1 334	23	0	97	1 454

Obligacje skarbowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu stanowią podstawową grupę lokat INTER-ŻYCIE. Rentowność portfela obligacji w okresie sprawozdawczym wyniosła 4,58%, w okresie porównawczym 5,11%. Wysoka rentowność portfela wynika z metody wyceny obligacji o stałym oprocentowaniu, klasyfikowanych jako trzymane do wykupu. Obligacje o zmiennym oprocentowaniu wyceniane są według wartości godziwej i charakteryzują się rentownością rynkową.

Jednostki uczestnictwa pieniężnych funduszy inwestycyjnych stanowią drugą co do wartości aktywów kategorię lokat INTER-ŻYCIE. Rentowność portfela jednostek TFI w okresie sprawozdawczym wyniosła 2,65%, w okresie porównawczym 2,27%.

INTER-ŻYCIE redukuje zaangażowanie środków w lokaty bankowe ze względu na relatywnie niski poziom oprocentowania lokat bankowych. Rentowność portfela lokat bankowych w okresie sprawozdawczym wyniosła 1,82%, w okresie porównawczym 1,73%.

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

Okres sprawozdawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Razem
Depozyty	0	9	0	0	9
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	3	10	0	13
Listy zastawne	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0
Razem:	0	12	10	0	22

Okres porównawczy:

Rodzaj lokaty	Koszty utrzymania nieruchomości	Pozostałe koszty	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	Wynik ujemny z realizacji lokat	Razem
Depozyty	0	14	0	0	14
Nieruchomości	0	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	6	7	0	13
Listy zastawne	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0
Akcje i udziały	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0
Razem:	0	20	7	0	27

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 (wartości w tys. zł):

Okres sprawozdawczy:

Zyski/Straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Zysk/Strata	Rezerwa/aktywa z tyt. podatku odroczonego	Razem
Udziały w jednostkach podporządkowanych	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 (wartości w tys. zł):

Pozostałe przychody i koszty	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Pozostałe przychody operacyjne	139	117
Pozostałe koszty operacyjne	59	50

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 (wartości w tys. zł):

Pozostałe pozycje	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
Zyski nadzwyczajne	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
Podatek dochodowy	19	-11
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

B.1.1 Organizacja rady nadzorczej INTER-ŻYCIE

Rada Nadzorcza INTER-ŻYCIE składa się aktualnie z trzech członków, z których wybrano Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza jest powołana i może zostać odwołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członków Rady Nadzorczej INTER-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 jej przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza może kontrolować każdy dział działalności INTER-ŻYCIE i żądać od Zarządu sprawozdań, wyjaśnień i protokołów Zarządu, dokonywać rewizji majątku, a także sprawdzać księgi i dokumenty.

Rada Nadzorcza INTER-ŻYCIE wykonuje zadania Komitetu Audytu.

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

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

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

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

B.1.2 Organizacji 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.

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

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

Piotr Bonarek – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu INTER-ŻYCIE:

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

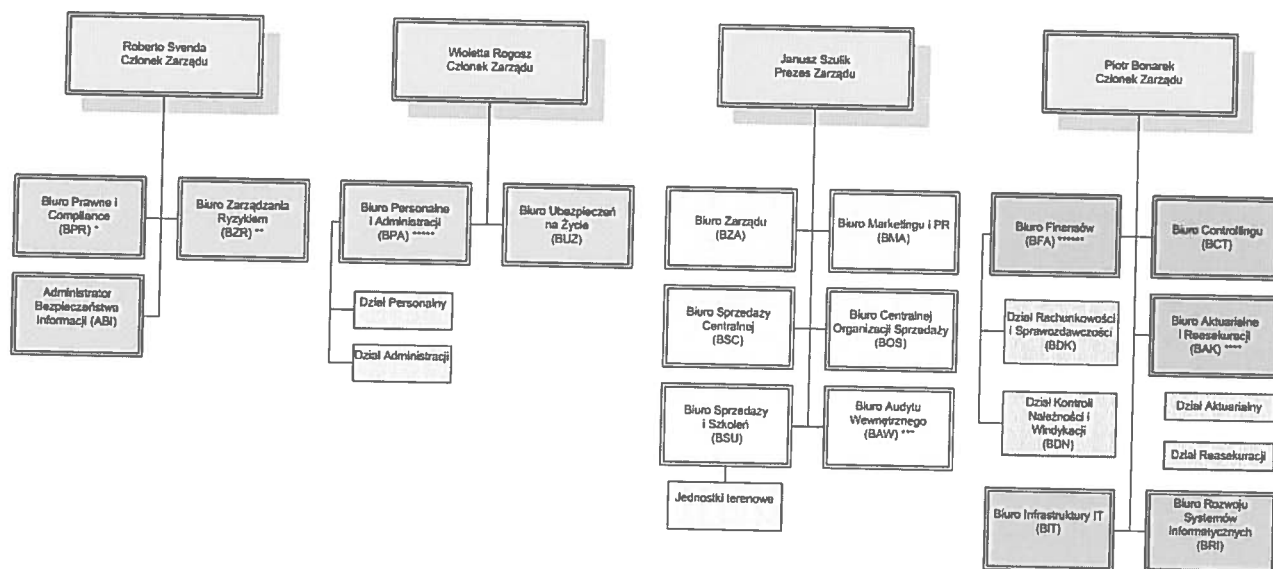
Po dacie bilansowej, do daty sporządzenia Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu INTER-ŻYCIE.

Opis podziału obowiązków między członków Zarządu INTER-ŻYCIE

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.

Schemat organizacyjny INTER-ŻYCIE przedstawiony jest poniżej:

Schemat Organizacyjny
TU INTER - ŻYCIE Polska S.A.



- * Osoba kierująca BPR nadzoruje również Funkcję Compliance, która raportuje do całego Zarządu
** Osoba kierująca BZR nadzoruje również Funkcję Zarządzania Ryzykiem, która raportuje do całego Zarządu
*** Osoba kierująca BAW nadzoruje również Funkcję Audytu Wewnętrznego, która raportuje do całego Zarządu
**** Osoba kierująca BAK nadzoruje również Funkcję Aktuarialną, która raportuje do całego Zarządu
***** Z osoby z BPA dzielą również w ramach Służby BI-IP
***** BFA pełni również funkcję Pełnomocnika Zarządu ds. IF

B.1.3 Organizacja komitetów INTER-ŻYCIE

W INTER-ŻYCIE funkcjonują komitety:

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

W skład każdego z komitetów wchodzi członek Zarządu.

Komitet inwestycyjny

Komitet inwestycyjny działa na podstawie regulaminu działalności lokacyjnej uchwalonego przez Zarząd INTER-ŻYCIE. 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. 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. 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.1.4 Organizacja funkcji kluczowych

Podział kompetencji oraz główne zadania poszczególnych jednostek organizacyjnych, osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób nadzorujących inne kluczowe funkcje określone są w odpowiednich regulacjach wewnętrznych. Podział obowiązków i kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu INTER-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 zarządzania ryzykiem;
- osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego;
- osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami;
- osoba nadzorująca funkcję aktuarialną.

Zgodnie ze Statutem INTER-ŻYCIE 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, procedury wypełniania obowiązków zawarte w wewnętrznych aktach normatywnych, współpracę z Komitetem ds. ryzyka oraz bezpośrednią podległość członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem. Osoba kierująca BZR nadzoruje kluczową funkcję zarządzania ryzykiem i podlega organizacyjnie członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem.

Funkcja audytu wewnętrznego

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

Niezależność osoby nadzorującej kluczową funkcję audytu wewnętrznego zapewniona jest poprzez:

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

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

Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

Biuro Prawne i Compliance realizuje zadania funkcji zgodności z przepisami. Funkcja zgodności z przepisami jest umiejscowiona w pionie organizacyjnym członka Zarządu INTER-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 nadzoruje 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 nadzorującą funkcję aktuarialną jest Aktuariusz wpisany do rejestru aktuariuszy. W celu zapewnienia właściwego działania funkcja aktuarialna współpracuje z innymi biurami i osobami, w szczególności: osobą odpowiedzialną za proces zarządzania jakością danych, funkcją zarządzania ryzykiem oraz Biurami Merytorycznymi (Biuro Ubezpieczeń 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.1.5 Opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje

Funkcja zarządzania ryzykiem

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

Koordynacja procesów:

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

Proces IMMMR:

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

Wsparcie Zarządu:

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

Funkcja audytu wewnętrznego

Do zadań Funkcji Audytu Wewnętrznego należą w szczególności:

- administrowanie i rozwój systemu audytu wewnętrznego;
- tworzenie planów audytów wewnętrznych;
- przeprowadzanie planowych audytów wewnętrznych opartych na procesowej strukturze INTER-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 zapewnienia zgodności z przepisami

Do głównych zadań Funkcji zgodności z przepisami należy przede wszystkim:

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

Funkcja aktuarialna

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

- proces tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;
- ocenę czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i są odpowiedniej jakości;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności programów reasekuracyjnych;
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- wsparcie w modelowaniu ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego;
- wspomaga działanie osób bezpośrednio zaangażowanych w wyznaczanie rezerw i ustalanie składek oraz wspiera działanie systemu zarządzania ryzykiem.

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

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

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

B.1.7 Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania

Podstawę wynagrodzenia w INTER-ŻYCIE stanowi wynagrodzenie zasadnicze odpowiadające rodzajowi pracy, kwalifikacjom wymagany 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 systemu premiowego. Każdy cel premiowy ma wartość docelową określoną do osiągnięcia do końca okresu rozliczeniowego oraz udokumentowany miernik pozwalający ocenić poziom realizacji celu.

Przyznawanie zmiennych składników wynagradzania odbywa się raz w roku na podstawie oceny stopnia realizacji indywidualnych efektów pracy pracownika, danej jednostki, a także ogólnych wyników biznesowych INTER-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 objęci systemem premiowym z tytułu pełnienia tej funkcji.

Ustalanie warunków kontraktów i wynagrodzeń dla członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Łączne wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i zmiennej. Stałą część wynagrodzenia stanowi wynagrodzenie zasadnicze ustalone kwotowo dla każdego członka Zarządu z uwzględnieniem zastosowanej w grupie INTER-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.1.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania INTER-ŻYCIE pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności INTER-ŻYCIE

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

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

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

- wprowadzone zostały *Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych* wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje spełniają wymogi dotyczące kompetencji i reputacji; dotyczy to w adekwatnym stopniu także innych pracowników;
- INTER-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 politykę zarządzania jakością danych, regulacje w sprawie zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz politykę bezpieczeństwa danych osobowych;
- w trosce o dobro klientów Zarząd INTER-ŻYCIE przyjął aktualizację regulacji w sprawie przyjmowania oraz rozpatrywania skarg i reklamacji;

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

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

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 wprowadził efektywny system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, procesy oraz procedury sprawozdawcze konieczne do określenia, pomiaru i monitorowania ryzyk, na które narażony jest INTER-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 i apetyt na ryzyko** - strategia ryzyka 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 Towarzystwa. Jest ona związana z ogólnymi założeniami rozwoju portfela ubezpieczeń, stanowiąc ich uzupełnienie w zakresie zarządzania ryzykiem. Celem Strategii jest określenie w jaki sposób zarządzanie INTER-ŻYCIE uwzględnia elementy ryzyka.
- **Proces codziennego zarządzania ryzykiem IMMMR** (identyfikacja, pomiar, monitorowania, zarządzanie, raportowanie) **prowadzony przez pierwszą linię obrony** - związany bezpośrednio głównie z prowadzoną działalnością ubezpieczeniową i zarządzaniem ryzykiem ubezpieczeniowym. Działania dotyczące przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz taryfikacji składek prowadzone przez biura ubezpieczeń ograniczone są przez system zarządzania ryzykiem, w ramach którego INTER-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.
- **Proces codziennego zarządzania ryzykiem IMMMR prowadzony przez drugą linię obrony** – dotyczy działań raportowo-analityczno-kontrolnych, które koordynowane są przez osobę kierującą Biurem Zarządzania Ryzykiem. Proces składa się z następujących elementów:
 - identyfikacja ryzyka na dwóch poziomach tzw. „top-down” prowadzona przez menedżerów wyższego szczebla oraz „bottom-up” prowadzona w ramach R2C i rejestru zdarzeń operacyjnych;
 - regularne raporty ryzyk mające na celu monitorowanie i regularny pomiar ryzyka;
 - regularna analiza raportów ryzyka i profilu ryzyka INTER-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 ryzykiem:

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

Identyfikacja

Wczesna identyfikacja pojawiających się ryzyk oraz ryzyk mogących w przyszłości zagrozić pozycji kapitałowej INTER-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 ryzyko rynkowe. Dodatkowo kluczowi pracownicy INTER-ŻYCIE, tacy jak przedstawiciele jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za zarządzanie ryzykiem, identyfikują ryzyka w oparciu o swoją wiedzę ekspercką i rejestrują te ryzyka za pośrednictwem tzw. koordynatorów w systemie R2C wraz z oszacowaniem wartości oczekiwanej.

Proces „**bottom-up**” – identyfikacja ryzyk podczas wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników INTER-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 statystyki 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 raz do roku 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 zidentyfikowanie tych najbardziej znaczących.

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 Spółce 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 relatywnie 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 opisanego swojego profilu ryzyka, INTER-ŻYCIE korzysta z profilu ryzyka wynikającego z formuły standardowej, za wyjątkiem ryzyka operacyjnego. Ewentualna rekalkulacja 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 nieuwjęte 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 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.

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 ryzykiem. Jego stała adekwatność zapewniana jest dzięki regularnym aktualizacjom.

SKW to zespół struktur i czynności, których celem jest identyfikacja, ocena, sterowanie oraz systematyczna kontrola najważniejszych, obciążonych ryzykiem procesów biznesowych we wszystkich klasach ryzyka i obszarach INTER-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 realizacji funkcji zgodności z przepisami INTER-ŻYCIE

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

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

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

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

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

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

Do zadań Funkcji Audytu Wewnętrznego należą w szczególności:

- administrowanie i rozwój systemu audytu wewnętrznego;
- tworzenie planów audytów wewnętrznych;
- przeprowadzanie planowych audytów wewnętrznych opartych na procesowej strukturze INTER-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

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

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

W celu zachowania niezależności osoba nadzorująca kluczową funkcję audytu wewnętrznego nie przyjmuje co do zasady żadnych zadań spoza zakresu działalności audytu wewnętrznego. Jeżeli mimo to dojdzie do sytuacji, że osoba ta zostanie zaangażowana w znaczący sposób w działania operacyjne, to nie może ona przeprowadzać żadnych audytów w tym zakresie, obejmujących okres jej zaangażowania w zdefiniowanym przedziale czasowym badania. Niezależnie od powyższego, jeżeli osoba ta była zaangażowana w działania operacyjne w danym obszarze, minimalny okres, po którym może uczestniczyć w audycie tego obszaru wynosi 1 rok. Osoba nadzorująca kluczową funkcję audytu wewnętrznego może wyrażać swoje zdanie obiektywnie i bez wpływania na nią przez inne osoby.

Zarząd INTER-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 Rada Nadzorcza informowana jest o wynikach przeprowadzonych audytów, a także postępach w realizacji zaleceń poaudytowych.

B.6 Funkcja aktuarialna

B.6.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji aktuarialnej INTER-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 zlecenia podmiotom zewnętrznym realizacji pewnych procesów lub działań dla zapewnienia operacyjnej i technologicznej optymalizacji kosztów oraz zwiększenia efektywności działalności, zostały zatwierdzone uchwałą Zarządu.

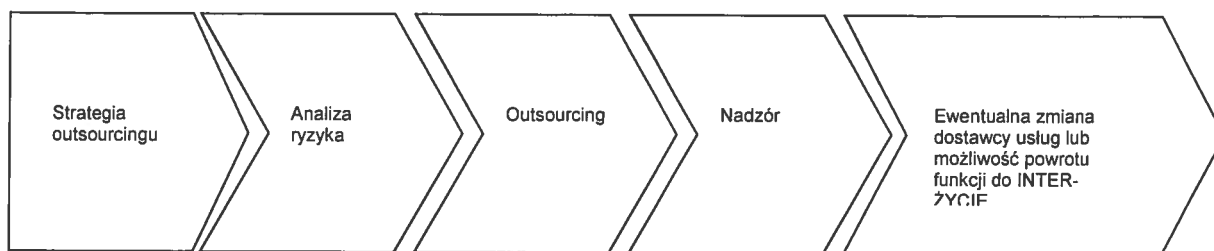
Przez outsourcing INTER-ŻYCIE rozumie umowę między zakładem ubezpieczeń (zleceniodawca) a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza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

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

Zestawienie procesów stanowiących outsourcing w INTER-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 Administratora Bezpieczeństwa Informacji.

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

Brak innych istotnych informacji dotyczących systemu zarządzania.

C. Profil ryzyka

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 wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Do istotnych ryzyk aktuarialnych INTER-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.

Łączny wymóg kapitałowy przed dywersyfikacją dla modułu ryzyk ubezpieczeń zdrowotnych wynosi 5 050 tys. zł, dla modułu ubezpieczeń na życie wynosi 1 345 tys. zł zaś dla modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie 0 tys. zł.

C.1.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

W celu opisanego 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 katastroficzej 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 katastroficzej 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.

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 ekspozycję na ryzyko, w przypadku których wysokość potencjalnej straty może zagrażać wypłacalności lub sytuacji finansowej INTER-ŻYCIE.

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 2016 roku SCR ryzyka rynkowego obliczony dla aktywów INTER-ŻYCIE wyniósł 2 441 tys. zł, zaś po uwzględnieniu wpływu ryzyka rynkowego na pasywa wyniósł ogółem 1 385 tys. zł.

C.2.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

INTER-ŻYCIE dopuszcza lokowanie do 5% wartości księgowej ogółu lokat w lokaty terminowe bankach należących do tej samej grupy kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2016 roku INTER-ŻYCIE nie dokonywał lokat terminowych innych niż lokaty typu over-night.

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 odpowiedności 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.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Opis istotnych ryzyk

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

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 2016 roku SCR ryzyka kredytowego wyniósł ogółem 421 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 monitorowania 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.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. Głównymi ryzykami dla całego portfela lokat są: ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego i ryzyko koncentracji. Ryzyko stopy procentowej aktywów jest ujemnie skorelowane z ryzykiem stopy procentowej rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

C.4.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

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

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

INTER-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.

C.4.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

Koncentracja ryzyka wynikająca z lokowania do 5% wartości lokat w depozyty bankowe banków z jednej grupy kapitałowej oraz z lokowania do 5% w jeden fundusz TFI nie naraża INTER-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 do 30% wartości lokat w instrumentach płynnych. Ryzyko płynności na skutek niewypłacalności kontrahenta jest również minimalne, gdyż INTER-ŻYCIE lokuje ponad wartości 80% 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.

Zobowiązania pozabilansowe INTER-ŻYCIE nie wpływają istotnie na jej płynność.

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

Wyszczególnienie	Okres porównawczy	Okres sprawozdawczy
I. Należności warunkowe	0	0
II. Zobowiązania warunkowe	0	0
III. Zabezpieczenia	0	0
IV. Obce składniki aktywów nie ujęte w aktywach	151	234
1. Dzierżawa	151	234
2. Zastaw	0	0
3. Pozostałe	0	0
V. Pozostałe pozycje pozabilansowe	0	0

C.4.5 Określenie łącznej kwoty oczekiwanego zysku z przyszłych składek

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

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

Wg stanu na 31 grudnia 2016 roku oczekiwane zyski z przyszłych składek wyniosły 18 526 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:

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

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

C.5.2 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka

Środki zastosowane w celu oceny ryzyk operacyjnych zawarte są w głównej mierze w procesie IMMMR. INTER-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 2016 roku SCR ryzyka operacyjnego wyniósł ogółem 386 tys. zł.

C.5.3 Opis istotnych koncentracji ryzyka

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

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

C.5.4 Opis zastosowanych technik ograniczania ryzyka

INTER-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

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

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

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

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

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

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

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

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności INTER-ŻYCIE przeprowadził dodatkową analizę wrażliwości środków własnych dla trzech skrajnych scenariuszy stresowych, w oparciu o dane wg stanu na 30 września 2016 r. Scenariusze te zostały określone dla dwóch kluczowych parametrów, które mają największy wpływ na poziom środków własnych tj. dla wskaźnika rezygnacji z umów w ubezpieczeniach indywidualnych oraz dla wskaźnika szkodowości w ubezpieczeniach grupowych i w umowach dodatkowych w ubezpieczeniach indywidualnych. 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 9: Wysokość najlepszego oszacowania rezerw składki netto w scenariuszu bazowym i stresowym (w tys. zł.):

Ryzyko	Scenariusz bazowy	Scenariusz stresowy	Różnica
Scenariusz 1	6 175	6 582	407
Na życie i dożycie	3 449	3 457	8
Rentowe	2 152	2 163	11
Na życie	-796	-787	9
Indywidualna kontynuacja	1 370	1 749	379
Scenariusz 2	223	400	178
Scenariusz 3	6 680	8 097	1 417
Na życie i dożycie	3 449	3 457	8
Rentowe	2 152	2 157	5
Na życie	-796	-791	5
Indywidualna kontynuacja	1 370	1 566	196
Grupowe	505	1 708	1 203

Zgodnie z powyższą tabelą minimalny wymóg kapitałowy jest kluczowym do spełnienia wymogiem z punktu widzenia INTER-ŻYCIE. Powyższa analiza pokazuje, że żaden ze skrajnych scenariuszy opracowanych przez INTER-ŻYCIE nie prowadzi do spadku wskaźnika ilorazu środków własnych do MCR poniżej 100%.

C.7.2 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 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 z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, w oparciu o Sekcję 5: „Zasada ostrożnego inwestora i system zarządzania” wytycznych dotyczących systemu zarządzania (EIOPA-BoS-14/253 PL).

Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym

W uzupełnieniu do analiz dostępnych publicznie, jak na przykład „Raport o inflacji” publikowany przez NBP oraz informacji udostępnianej nieodpłatnie poprzez inne instytucje finansowe, INTER-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 rentowności 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;

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

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

- ustalenie poziomu dywersyfikacji całego portfela limitami inwestycyjnymi;
- unikanie dokonywania lokat gdy stopień jakości kredytowej emitenta jest niższy niż 3;
- dokonywanie lokat w instrumenty płynne, z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych i udzielonych pożyczek;
- dokonywanie wyceny instrumentów dłużnych w oparciu 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.

C.7.3 Wszystkie inne informacje

Brak dodatkowych innych informacji.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

D.1.1 Informacje dotyczące wyceny aktywów

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

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

Wycena aktywów jest oparta na założeniu kontynuacji działalności INTER-ŻYCIE.

Kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

Aktywowane koszty akwizycji [R0020]

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

Aktywowane koszty akwizycji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	358	0	-358	-100,0%

Wartości niematerialne i prawne [R0030]

Wykazywane są w wartości zerowej zgodnie z zasadami Wypłacalność II.

Wartości niematerialne i prawne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	72	0	-72	-100,0%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0040]

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

INTER-ŻYCIE wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z:

- różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z zasadami wyceny dla celów Wyplacalność II a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

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

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

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

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 którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	185	232	47	25,4%

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego [R0060]

Do wyceny rzeczowych środków trwałych 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. Pozostałe środki trwałe wykazywane są w wartości PSR.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	8	8	0	0,0%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano przeszacowania środków trwałych z grupy 4 (maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego przeznaczenia) i 6 (urządzenia techniczne) o wartości netto według PSR przekraczającej 3 500 zł.

Przeszacowania dokonano w oparciu o dwie oferty rynkowe dla takich samych lub podobnych funkcjonalnie urządzeń, o zbliżonej dacie produkcji. Pozostałe środki trwałe wykazywane są w wartości PSR.

Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe) [R0090]

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

Lokaty w jednostkach podporządkowanych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	0	0	0	0,0%

Na dzień bilansowy INTER-ŻYCIE nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych.

Obligacje rządowe i komunalne [R0140]

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

Obligacje stałoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	22 474	24 137	1 663	7,4%

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

Obligacje zmiennoprocentowe skarbu państwa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	5 276	5 276	0	0,0%

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

Obligacje korporacyjne [R0150]

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

Obligacje korporacyjne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	662	662	0	0,0%

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

Fundusze inwestycyjne [R0180]

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

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

Fundusze pieniężne	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	4 622	4 622	0	0,0%

Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne [R0200]

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

Depozyty bankowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	247	247	0	0,0%

Inne pożyczki i hipoteki [R0260]

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

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

Kwoty należne z umów reasekuracji (biernej) [R0270]

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

Udział reasekuratora w RTU	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	690	11	-679	-98,4%

Należności z tytułu ubezpieczeń [R0370]

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

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

Należności ubezpieczeniowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	61	61	0	0,0%

Niewymagalne należności z tytułu składki wyceniane są dla celów wyceny WII w wartości zerowej, gdyż planowany przyszły przepływ gotówki ze składek wykazywany w kwocie najlepszego oszacowania rezerw techniczno – ubezpieczeniowych. Na dzień bilansowy INTER-ŻYCIE nie posiada niewymagalnych należności z tytułu składek.

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

Należności z tytułu reasekuracji [R0380]

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

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

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

Należności z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	137	129	-8	-5,8%

Pozostałe należności [R0390]

Dla celów WII pozostałe należności wykazywane są zgodnie 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.

Pozostałe należności	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	42	42	0	0,0%

Środki pieniężne [R0420]

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

Gotówka	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	9	9	0	0,0%

Pozostałe aktywa [R0430]

Dla celów WII pozostałe aktywa wykazywane są w wartości zerowej.

Do pozostałych aktywów zaliczane są:

- materiały reklamowe w magazynie;
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

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

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

Pozostałe aktywa	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	3	0	-3	-100,0%

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych

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

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

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

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

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

D.2.2 Rodzaje rezerw

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

- rezerwa szkodowa;
- 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	5 537	456
Ubezpieczenia pozostałe	2 964	1 157
RAZEM:	8 502	1 612

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.

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 oraz metodą inkrementalnej szkodowości.
 - rezerwa szkodowa dla ubezpieczeń indywidualnych ustalana jest w wysokości równej rezerwom tworzoną 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, kosztów prowizji, kosztów administracyjnych, rezygnacji oraz kosztów likwidacji szkód.

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:
 - inkrementalne schematy rozwoju szkód ustalone przy użyciu technik aktuarialnych na bazie trójkątów szkód wypłaconych;
 - 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 zachorowalności, 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.

D.2.7 Oceny eksperckie

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyznaczone 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, ubezpieczając, 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 dla celów:	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
rachunkowości	14 051			
wypłacalności		10 113		
RAZEM:	14 051	10 113	-3 938	-28,0%

Poniższa tabela zawiera istotne różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdań finansowych dla wszystkich linii biznesowych: 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 indywidualnych. - W celu wyznaczenia wartości zobowiązań z tytułu zawartych umów grupowych, stosowana jest metoda szkodowości inkrementalnej w oparciu o trójkąt szkód wypłaconych. W przypadku umów ubezpieczeń indywidualnych 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 ustalone 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 44 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 indywidualną dla szkód zgłoszonych oraz ryczałtowo 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 wyznaczone 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 wyznaczone 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 1 090 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 4 pp dla linii biznesowej 2 oraz 1 pp dla umów grupowych klasyfikowanych w ramach linii biznesowej 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 dot. współczynników śmiertelności są ustalane w oparciu o przeskalowane tablice trwania życia, publikowane przez GUS. W przypadku rezerwy składki dla celów rachunkowości założenia dot. współczynników śmiertelności 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. W wyliczeniu najlepszego oszacowania w pierwszym roku projekcji przyjęto średni wskaźnik rezygnacji dla ubezpieczeń indywidualnych na poziomie 9%.
- W przypadku najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów wypłacalności założenia dot. 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 1 612 tys. zł.

D.2.10 Opis kwot należnych z tytułu umów reasekuracji

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.

Wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji wynosi 11 tys. zł.

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

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

D.2.12 Margines ryzyka

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

Wymóg kapitałowy (SCRRU) zakładu odniesienia uwzględnia:

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

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

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

Przyjęto, że udział poszczególnych linii biznesowych w SCRRU(t) zakładu odniesienia dla poszczególnych lat trwania całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych jest równy udziałowi wymogu kapitałowego dla danej linii w momencie t w sumie wymogów kapitałowych dla poszczególnych linii w momencie t dla pierwszych pięciu lat projekcji oraz udziałowi najlepszego oszacowania rezerw na udziale własnym dla danej linii biznesowej w najlepszym oszacowaniu na udziale własnym dla danego roku t trwania całości portfela zobowiązań ubezpieczeniowych w kolejnych latach projekcji.

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

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

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

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

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

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników [R0760]

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

Dotyczące świadczeń emerytalnych	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	111	111	0	0,0%

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [R0780]

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

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

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

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	227	1 130	903	397,8%

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych [R0800]

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

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

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń [R0820]

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

Dla celów WII bieżące zobowiązania ubezpieczeniowe takie jak:

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

wykazywane są zgodnie z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

Z tytułu ubezpieczeń	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	738	737	-1	-0,1%

Zobowiązania z tytułu reasekuracji [R0830]

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

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

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

Z tytułu reasekuracji	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	59	56	-3	-5,1%

Pozostałe zobowiązania (handlowe) [R0840]

Dla celów WII pozostałe zobowiązania handlowe takie jak:

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

wykazywane są zgodnie z PSR w kwocie wymagalnej zapłaty.

Zobowiązania handlowe	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	211	211	0	0,0%

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.

Pozostałe zobowiązania	Wycena PSR tys. zł	Wycena WII tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %
RAZEM:	20	0	-20	-100,0%

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:

- lokaty bankowe.

D.4.2 Uzasadnienie zastosowania alternatywnej metody wyceny

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

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

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

D.4.4 Ocenę poziomu niepewności w zakresie alternatywnej wyceny aktywów

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

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:

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

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

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

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

Brak innych istotnych informacji dotyczących profilu ryzyka.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi

Proces zarządzania kapitałem zgodny z zasadami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej obowiązuje w INTER-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 dokonuje jednorazowo obliczenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku oraz corocznie obliczenia bilansów zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz lat następnych obejmującej między innymi obliczenie wskaźników:

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

INTER-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 10: Struktura, wysokość i jakość środków własnych (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone
Podstawowe środki własne		
Kapitał zakładowy	20 500	20 500
Rezerwa uzgodnieniowa	2 580	2 580
Podstawowe środki własne razem:	23 080	23 080
Uzupełniające środki własne	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne		
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	23 080	23 080
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	23 080	23 080
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	23 080	23 080
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	23 080	23 080
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami		23 080
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych		20 500
Rezerwa uzgodnieniowa:		2 580

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

Kapitał własny wykazany w sprawozdaniach finansowych	Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona do celów wypłacalności	Zmiana
19 430	23 080	3 650

Tabela 12: Wpływ różnic w metodologii wyceny na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami WII (wartości w tys. zł):

Zmiana sposobu wyceny ze względu na:	Zmiana
Zastosowanie metodologii najlepszego oszacowania	2 914
Zastosowanie wyceny rynkowej aktywów	1 592
Zmianę podatków odroczonych	-856
Zmiana kapitałów własnych razem :	3 650

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego

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

Tabela 13: Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego ogółem (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem
Wymogi kapitałowe	
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	6 621
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	16 009
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	348,57%
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	144,17%

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

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

Tabela 14: Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka (wartości w tys. zł):

Kapitałowy wymóg wypłacalności:	Netto	Brutto
Ryzyko rynkowe	1 385	1 385
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	421	421
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1 345	1 345
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 050	5 050
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	0
Dywersyfikacja	-1 967	-1 967
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	6 235	6 235
Ryzyko operacyjne	386	
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0	
Zdolność odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0	
Kapitałowy wymóg wypłacalności	6 621	

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 2016.

Tabela 15: Sposób obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tys. zł):

Pozycja	Razem
Liniowy MCR	1 622
SCR	6 621
Górny próg MCR	2 980
Dolny próg MCR	1 655
Łączny MCR	1 655
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	16 009
Minimalny wymóg kapitałowy	16 009

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.

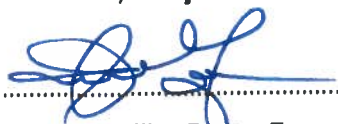
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

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

E.6 Wszelkie inne informacje

Brak innych informacji dotyczących zarządzania kapitałem.

Warszawa, 4 maja 2017 roku



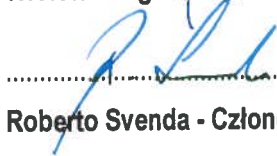
Janusz Szulik – Prezes Zarządu



Piotr Bonarek - Członek Zarządu



Wioletta Rogosz - Członek Zarządu



Roberto Svenda - Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem

ZAŁĄCZNIKI - INFORMACJA ILOŚCIOWA

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

INTER-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 2016 roku
Formularz S.02.01.02; część 1

Bilans - Aktywa

Kwoty w PLN

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	232 418
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	7 982
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	34 944 983
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	30 075 633
Obligacje państwowe	R0140	29 413 237
Obligacje korporacyjne	R0150	662 396
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	4 622 013
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	247 337
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	11 393
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	112 814
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	112 814
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	-101 421
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	-101 421
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	61 076
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	129 465
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	41 963
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	9 183
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	35 438 463

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

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	3 076 266
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	3 076 266
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	2 330 579
Margines ryzyka	R0590	745 687
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	7 037 488
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	7 037 488
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	6 171 120
Margines ryzyka	R0680	866 368
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	111 251
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 130 313
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	736 753
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	55 716
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	211 070
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	12 358 857
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	23 079 606

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności
na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.05.01.02, część 1

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

Kwoty w PLN

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezppośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)													
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ogółem	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200	
Składki przypisane													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 698 670
Udział zakładów reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	403 076
Netto	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 295 594
Składki zarobione													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 800 560
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	403 076
Netto	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 397 484
Odszkodowania i świadczenia													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 405 424
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	585 938
Netto	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 819 486
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29 219
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29 219
Koszty poniesione	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 848 284
Pozostałe koszty	R1200												0
Koszty ogółem	R1300												3 848 284

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.05.01.02, część 2

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

Kwoty w PLN

Linia biznesowa 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 z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	0	680 152	0	2 459 501	0	0	3 139 653
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	9 434	0	931 958	0	0	941 392
Netto	R1500	0	670 718	0	1 527 543	0	0	2 198 261
Składki zarobione								
Brutto	R1510	0	683 038	0	2 463 897	0	0	3 146 935
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	9 434	0	931 958	0	0	941 392
Netto	R1600	0	673 604	0	1 531 939	0	0	2 205 543
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	0	673 223	0	2 007 873	0	0	2 681 096
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	853 535	0	0	853 535
Netto	R1700	0	673 223	0	1 154 338	0	0	1 827 561
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	0	278 586	0	353 061	0	0	631 647
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	278 586	0	353 061	0	0	631 647
Koszty poniesione	R1900	0	244 565	0	1 021 246	0	0	1 265 811
Pozostałe koszty	R2500	0						49 832
Koszty ogółem	R2600	0						1 315 643

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

Formularz S.12.01.02; część 1

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

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A. Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 roku Formularz S.12.01.02; część 1 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	Kwoty w PLN																		
	R0010	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	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)										
			Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji	C0040			Umowy z opcjami i gwarancjami	C0050	C0060	Umowy bez opcji i gwarancji	C0070	Umowy z opcjami i gwarancjami	C0080	C0090	C0150	
			0	0				0				0				0		0	
		R0020	0	0						0							0		0

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

Najlepsze oszacowanie

R0030	5 537 418		0	0	633 702	0	0	6 171 120
R0080	6 664		0	0	-108 085	0	0	-101 421
R0090	5 530 754		0	0	741 787	0	0	6 272 541
R0100	455 517	0			410 851		0	866 368

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

R0110	0	0		0			0	0
R0120	0		0	0	0	0	0	0
R0130	0	0			0		0	0
R0200	5 992 935	0			1 044 553		0	7 037 488

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

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

Kwoty w PLN	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	
	C0160	C0170	C0180	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszych 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 2016 roku

Formularz S.17.01.02; część 1

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Bezpśrednia 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
	R0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie		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	577 723	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	-36 024	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0	613 747	0	0	0	0

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	0	1 752 856	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	148 838	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	1 604 018	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	2 330 579	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	2 217 765	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0280	0	745 687	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	3 076 266	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	112 814	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	2 963 452	0	0	0	0

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.17.01.02, część 2

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Kwoty w PLN

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna						Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych C0080	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej C0090	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń C0100	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej C0110	Ubezpieczenia świadczenia pomocy C0120	Ubezpieczenia różnych strat finansowych C0130	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	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 zobowiązań 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	577 723
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0	0	0	0	0	0	-36 024
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0	0	0	0	0	0	613 747

Najlepsze oszacowanie rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto	R0160	0	0	0	0	0	0	1 752 856
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	0	0	0	0	0	148 838
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	0	0	0	0	0	1 604 018
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	0	0	0	0	0	2 330 579
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	0	0	0	0	0	2 217 765
Margines ryzyka	R0280	0	0	0	0	0	0	745 687

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.19.01.21; część 1 i 2

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

Kwoty w PLN

Rok zajścia szkody		Rok zmiany											W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
												C0010			C0020	C0030
Wczesniejsze lata		R0100												0	0	9 364 211
	N-9	R0160	2 607 332	644 141	51 506	8 250	1 760	0	0	0	0	0			0	3 312 988
	N-8	R0170	1 921 464	225 597	25 595	3 350	0	0	0	0	0	0				2 176 006
	N-7	R0180	93 115	2 900	0	0	0	0	0	0	0	0				96 015
	N-6	R0190	4 000	4 620	0	0	0	0	0	0	0					8 620
	N-5	R0200	893 924	225 657	4 360	18 960	0	0							0	1 142 901
	N-4	R0210	1 327 562	473 658	39 160	0	109								109	1 840 488
	N-3	R0220	2 775 151	822 124	46 606	59 368									59 368	3 703 249
	N-2	R0230	3 735 725	797 150	590 663										590 663	5 123 538
	N-1	R0240	3 999 761	1 259 297											1 259 297	5 259 058
	N	R0250	4 559 601												4 559 601	4 559 601
	Ogółem	R0260													6 469 038	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.19.01.21; część 3 i 4

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Niezdyktowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

Kwoty w PLN

Rok zajścia szkody		Rok zmiany										Koniec roku (dane zdykontowane)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290			C0300
Wcześniejsze lata													0	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0					0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0						0
N-3	R0220	0	0	0	482									0
N-2	R0230	0	0	41 888										475
N-1	R0240	0	269 881											41 257
N	R0250	1 476 382												264 876
Ogółem	R0260													1 446 248
														1 752 856

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

Środki własne

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

Kwoty w PLN

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

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	20 500 000	20 500 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	2 579 606	2 579 606			
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	23 079 606	23 079 606	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 zgodne 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	23 079 606	23 079 606	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	23 079 606	23 079 606	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	23 079 606	23 079 606	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	23 079 606	23 079 606	0	0	
SCR	R0580	6 621 198				
MCR	R0600	16 008 790				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	348,57%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	144,17%				

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

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	23 079 606
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	20 500 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	2 579 606

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	8 744 725
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	9 781 680
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	18 526 405

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

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

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP
	C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	1 385 149	0
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	420 682	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	1 345 344	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 050 410	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	0
Dywersyfikacja	R0060	-1 966 551	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	6 235 034	

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.25.01.21; część 2

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

Kwoty w PLN

Wartość
C0100

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne	R0130	386 163
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	6 621 198
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	6 621 198

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 2016 roku
 Formularz S.28.01.01; część 1

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

Kwoty w PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRnl Wynik	R0010	995 653

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.28.01.01; część 2

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

Kwoty w PLN

	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))		Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
	C0020	C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 217 765	8 295 594
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 2016 roku
Formularz S.28.01.01; część 3

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

Kwoty w PLN

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie
		C0040
MCRI Wynik	R0200	625 888

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

Sprawozdanie o kondycji finansowej i wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Formularz S.28.01.01; część 4

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

Kwoty w PLN

				Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczne- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
				C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210			5 530 754	
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			741 787	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250				579 531 547

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

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

Kwoty w PLN

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	1 621 541
SCR	R0310	6 621 198
Górny próg MCR	R0320	2 979 539
Dolny próg MCR	R0330	1 655 300
Łączny MCR	R0340	1 655 300
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 008 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 008 790