

"If Latvia" AAS

Publiskais
Ceturkšņa pārskats
par
2008.gada 4.ceturksni

Sabiedrības nosaukums	“If Latvia” AAS
Juridiskais statuss	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, datums un vieta	40003387390 1998. gada 1. aprīlis, Rīga, Latvija Pārreģistrācija Komercreģistrā 2004. gada 9. decembrī
Juridiskā adrese, pasta adrese un kontakta informācija	Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija tel. (+371) 7094777 fakss (+371) 7094701
Akcionāra pilns nosaukums un adrese	If P&C Insurance Holding AB (pub.) no 2005. gada 1. novembra Reģistrācijas Nr. 556241 – 1559 Adrese: Barks väg.15, 106 80 Stockholm
Padome	No 2007. gada 21. februāra: Vuorinen Timo Pekka – padomes priekšsēdētājs Rehme Dag – padomes loceklis Wennerklint Ake Ricard – padomes loceklis Karin Josephine Friberg – padomes locekle Måns Frederik Mattias Edsman – padomes loceklis
Valde	Andris Morozovs – Valdes priekšsēdētājs Sanita Livdāne – Valdes priekšsēdētāja vietniece Ainārs Skrubis – Valdes loceklis Oskars Hartmanis – Valdes loceklis Jānis Kesteris – Valdes loceklis

“If Latvia” AAS darbības stratēģija un mērķi

Uzņēmuma stratēģija ir balstīta uz trīs pamatkritērijiem:

- 1) Kāpināt biznesa apjomus straujāk nekā apdrošināšanas tirgus;
- 2) Sasniegt labus rentabilitātes rādītājus visos galvenajos apdrošināšanas veidos;
- 3) Nodrošināt augstu klientu apmierinātības līmeni.

Uzņēmuma stratēģiskais mērķis ir palicis nemainīgs - augt strauji, bet rentabli, saglabājot līderpozīcijas darba efektivitātes ziņā, līdz ar to nodrošinot drošību un stabilitāti klientiem, kā arī godīgu un taisnīgu attieksmi atbildību gadījumā.

“If Latvia” AAS struktūrvienības un to adreses

Struktūrvienības nosaukums	Adrese
1) Centrālais Birojs un Centrālais klientu apkalpošanas birojs	Mūkusalas 101, Rīga, LV 1010
2) Vecrīgas klientu apkalpošanas birojs	Basteja bulv. 8, Rīga, LV 1050
3) Teikas klientu apkalpošanas birojs	Brīvības iela 258, Rīga, LV 1039
4) Valmieras klientu apkalpošanas birojs	Rīgas iela 5, Valmiera, LV 4200
5) Liepāja klientu apkalpošanas birojs	Radio iela 19, Liepāja

1. pielikums
 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas
 24.03.2006. noteikumiem Nr. 61

Balances pārskats

2008. gada 31. decembrī
 (pārskata perioda pēdējais datums)

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periods	Iepriekšējais pārskata gads
Materiālie aktīvi	438 071	302 823
Ieguldījumi zemes gabalos un ēkās	0	0
Nemateriālie aktīvi	942 379	914 356
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	0	0
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	0	0
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	0	0
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12 461 559	10 644 796
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	0	0
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	0	1 027 148
Aizdevumi un debitoru parādi	8 591 354	5 881 407
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	915 549	905 960
Nodokļu aktīvi	0	0
Pārapirošināšanas līgumi	996 906	1 191 351
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 314 349	3 784 748
Kopā aktīvi	31 660 167	24 652 589
Kapitāls un rezerves	9 785 282	6 058 351
Apdrošināšanas saistības	21 571 306	18 380 771
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības	0	0
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	0	0
Amortizētajā iegādes vērtībā vērtētās finanšu saistības	0	0
Uzkrājumi	97 612	81 907
Nodokļu saistības	183 509	125 679
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	22 458	5 881
Kopā saistības	21 874 885	18 594 238
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	31 660 167	24 652 589

2. pielikums
 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas
 24.03.2006. noteikumiem Nr. 61

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

2008. gada 31. decembrī
 (pārskata perioda pēdējais datums)

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periodā	Iepriekšējā pārskata gada atbilstošajā periodā
Nopelnītās prēmijas	22 283 495	17 397 083
Citi tehniskie ienākumi, neto	7 120	7 764
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	-12 497 117	-10 666 486
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	0	0
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	0	0
Gratifikācijas, neto	0	0
Neto darbības izdevumi	-6 592 371	- 5 080 210
Citi tehniskie izdevumi, neto	0	0
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	0	0
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	-32 245	-22 173
Neto procentu ienākumi un dividenžu ienākumi	892 597	623 921
Neto realizētā peļņa/zaudējumi no finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kas netiek vērtētas patiesajā vērtībā caur peļņas vai zaudējumu aprēķinu	0	0
Neto peļņa/zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	0	0
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-513 035	- 8 565
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	-149 104	-50 796
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	0	0
Nolietojums	-467 062	-455 387
Vērtības samazināšanās zaudējumi	0	0
Negatīvā nemateriālā vērtība	0	0
Citi netehniskie ienākumi / izdevumi	-110 820	-179 773
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	-494 527	-230 675
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	2 326 931	1 334 703

"If Latvia" AAS darbības rādītāji sadalījumā pa apdrošināšanas veidiem

2008.gada 4.ceturksnis	Kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	Veselības apdrošināšana	Sauszemes transporta apdrošināšana	Dzelzceļa transporta apdrošināšana	Gaisakuģu apdrošināšana	Kuģu apdrošināšana	Kravu apdrošināšana	Īpašuma apdrošināšana pret uguns un dabas stihiju postījumiem	Īpašuma apdrošināšana pret citiem zaudējumiem
Bruto parakstītās apdrošināšanas prēmijas	25 097 204	275 364	4 322 753	8 615 025	0	0	3 832	1 325 053	3 084 779	1 661 035
Neto parakstītās apdrošināšanas prēmijas	22 594 534	264 684	4 322 753	8 472 871	0	0	889	885 328	2 283 657	1 229 661
Bruto izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības	11 002 421	67 441	2 646 786	3 835 804	0	0	-428 682	1 316 979	896 353	356 868
Neto izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības	10 521 935	67 441	2 646 786	3 835 750	0	0	1 254	549 814	754 941	356 868
Neto nopelnītās prēmijas	22 283 495	266 617	3 870 892	9 092 333	0	0	1 496	955 654	2 366 359	1 274 193
Neto piekriņķātās atlīdzību prasības	12 497 117	70 738	2 678 016	3 957 736	0	0	276	377 240	1 205 949	599 719
Neto darbības izdevumi	7 677 495	85 168	922 629	2 658 706	0	0	13 889	441 284	1 382 860	744 617
Zaudējuma rādītājs	56.1%	26.5%	69.2%	43.5%	0.0%	0.0%	18.4%	39.5%	51.0%	47.1%
Izdevumu rādītājs	34.5%	31.9%	23.8%	29.2%	0.0%	0.0%	928.1%	46.2%	58.4%	58.4%
Kombinētais rādītājs	90.5%	58.5%	93.0%	72.8%	0.0%	0.0%	946.5%	85.7%	109.4%	105.5%

2008.gada 4.ceturksnis	Sauszemes transportlīdzekļu Īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana	Gaisakuģu Īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana	Kuģu Īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana	Vispārējās civiltiesiskās atbildības apdrošināšana	Kredītu apdrošināšana	Galvojumu apdrošināšana	Dažādu finansiālo zaudējumu apdrošināšana	Juridisko izdevumu apdrošināšana	Palīdzības apdrošināšana	OCTAA
Bruto parakstītās apdrošināšanas prēmijas	2 994	0	0	1 863 950	0	0	445 946	0	259 477	3 236 996
Neto parakstītās apdrošināšanas prēmijas	2 994	0	0	1 330 280	0	0	362 273	0	249 105	3 190 038
Bruto izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības	0	0	0	580 660	0	0	48 625	0	98 253	1 583 335
Neto izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības	0	0	0	578 869	0	0	48 625	0	98 253	1 583 335
Neto nopelnītās prēmijas	4 670	0	0	1 465 584	0	0	191 418	0	252 535	2 541 743
Neto piekriņķātās atlīdzību prasības	9	0	0	1 408 943	0	0	51 604	0	121 179	2 025 709
Neto darbības izdevumi	802	0	0	551 468	0	0	65 751	0	98 380	711 941
Zaudējuma rādītājs	0.2%	0.0%	0.0%	96.1%	0.0%	0.0%	27.0%	0.0%	48.0%	79.7%
Izdevumu rādītājs	17.2%	0.0%	0.0%	37.6%	0.0%	0.0%	34.3%	0.0%	39.0%	28.0%
Kombinētais rādītājs	17.4%	0.0%	0.0%	133.8%	0.0%	0.0%	61.3%	0.0%	86.9%	107.7%

Riska pārvaldība

„If Latvia” AAS riska pārvaldības galvenais uzdevums ir noteikt, pārvaldīt un novērtēt ar Sabiedrības darbību saistītos riskus, nodrošināt stabilu ieņēmumu struktūru, nodrošināt Sabiedrības uzticamību, stabilitāti un ienesīgumu, kā arī aizsargāt to no notikumiem, ieskaitot iespēju neizmantošanu, kas apdraud Sabiedrības izvirzīto mērķu ilgtspējīgus sasniegumus. „If Latvia” AAS apzinās, cik liela nozīme ir efektīvai riska pārvaldībai.

„If Latvia” AAS izvērtē to risku spektru, kam pakļauta tās uzņēmējdarbība, kā arī šo risku izmaiņas laika gaitā un iespējamo riskus mazinošo pasākumu ietekmi. Sabiedrības parastā darbība pakļauta apdrošināšanas riskam, finanšu riskam un tirgus riskam.

(a) Tiesiskais regulējums

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses. Tajā pašā laikā regulatori ir ieinteresēti nodrošināt arī to, lai Sabiedrība saglabātu pienācīgu maksātspējas līmeni, lai segtu neparedzētas saistības, kas varētu rasties ekonomisku krīžu vai dabas katastrofu rezultātā, kā arī lai Sabiedrības riski nepārsniegtu pieņemamo līmeni.

Sabiedrība pakļauta arī tās jurisdikcijas vietējo tiesību aktu prasībām, kurā tā veic savu darbību. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamību, lai mazinātu apdrošināšanas sabiedrību saistību neizpildes un maksātspējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī.

„If Latvia” AAS valde ir ieviesusi procedūras un pamatnostādnes Sabiedrības darbību ietekmējošo risku pārvaldībai. Apstiprināti šādi iekšējie noteikumi un procedūras: neparastu un aizdomīgu finanšu darījumu identificēšanas politika, darbības nepārtrauktības plāns, ētikas pamatnostādnes, godīgums apdrošināšanas pakalpojumu sniegšanā, labvēlīga attieksme pret apdrošinājuma ņēmējiem un noteikumi, kas regulē iespējamo interešu konfliktu, apdrošinātāju darbiniekiem saņemot un izmantojot apdrošināšanas darījumam nepieciešamo informāciju, kā arī klientu sūdzību izskatīšanas noteikumi, Baltijas biznesa sfēras pārvaldības politika, lēmumu pieņemšanas procedūras pamatnostādnes un „If Latvia” AAS pilnvarošanas politika, informācijas drošības politika un uzņēmējdarbības dokumentācijas politika.

(b) Apdrošināšanas risks

Apdrošināšanas līguma risks ir risks, ka iestāsies apdrošināšanas gadījums, ieskaitot neskaidrības, kas saistītas ar jebkādu izrietošo apdrošināšanas atlīdzību apjomu un laiku. Saistībā ar šiem apdrošināšanas līgumiem Sabiedrība ir pakļauta galvenokārt riskam, ka faktiskie zaudējumi pārsniegs aplēstās apdrošināšanas saistības. Tas ir atkarīgs no atlīdzību pieprasīšanas biežuma, atlīdzību apjoma, kā arī sākotnēji aplēsto atlīdzību apjoma salīdzinājumā ar faktiskām atlīdzībām.

Riska sadale var tikt uzlabota, diversificējot zaudējumu risku lielā apdrošināšanas līgumu portfeli, jo ir mazāka iespēja, ka izmaiņas kādā vienā portfeļa daļā vai kādi neparedzēti notikumi varētu kopumā ietekmēt šādu diversificētu portfeli. Arī risku manīgumu iespējams pārvaldīt, rūpīgi izvēloties un ieviešot apdrošināšanas stratēģiju un pamatnostādnes, kā arī izmantojot pārāpdrošināšanu.

Sabiedrības apdrošināšanas stratēģija ir izstrādāta tā, lai nodrošinātu, ka riski tiek pietiekami diversificēti gan risku veidu, gan apdrošināšanas summu ziņā. Tas lielā mērā sasniedzams, sadalot riskus pa nozarēm un klientu segmentiem, palielinot privātpersonu apdrošināšanas īpatsvaru kopējā portfeli, regulāri izvērtējot faktiski izmaksāto atlīdzību pieredzi un produktu cenas, kā arī piemērojot detalizētas atlīdzību noregulēšanas procedūras. Sabiedrībā noteiktas maksimālās apdrošināšanas summas, lai ieviestu un kontrolētu attiecīgo risku izvēli. Sabiedrība īsteno apdrošināšanas atlīdzību aktīvas pārvaldības un uzraudzības politiku, lai mazinātu risku saistībā ar neparedzētiem nākotnes notikumiem, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrību.

Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas vadlīnijām. Atlīdzību maksimālās summas tiek noteiktas, atlīdzību pieteikumu izskatītājiem veicot to regulāru novērtēšanu.

Periodiski tiek novērtēta apdrošināšanas risku īstenošanās, ja nepieciešams, ieviešot papildinājumus attiecīgajās procedūrās un noteikumos.

(c) Finanšu risks

(1) Kredītrisks

Kredītrisks saistās ar Sabiedrības ienākumu svārstībām, ko izraisa līgumslēdzēju nespēja pildīt savas saistības vai izmaiņas līgumslēdzēju kredīspējā. Sabiedrības kredītrisks saistīts ar debitoriem no apdrošināšanas operācijām, pārapirošināšanu, finanšu ieguldījumu pārvaldīšanu un likviditātes risku.

Debitori no apdrošināšanas operācijām

Kredītrisks saistībā ar klientu atlikumiem, kas radušies nesamaksāto prēmiju rezultātā, pastāv tikai polisē noteiktajā labvēlības periodā, kura laikā polise vai nu tiek apmaksāta vai izbeigta. Apdrošināšanas seguma noteikumi un nosacījumi izklāstīti vispārējos apdrošināšanas nosacījumos. Šo noteikumu ievērošana tiek sistemātiski pārbaudīta.

Pārapirošināšana

Pārapirošināšanas līgumi galvenokārt tiek slēgti ar radniecīgajiem uzņēmumiem. Pirms jebkura pārapirošināšanas līguma slēgšanas ar kādu neatkarīgu pārapirošinātāju tiek veikta attiecīgā pārapirošinātāja maksātspējas un uzticamības analīze. Katra gada beigās vadība veic pārapirošinātāju kredīspējas novērtējumu un nosaka atbilstošo uzkrājumu apmēru debitoriem no apdrošināšanas operācijām.

Finanšu ieguldījumi

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē Investīciju komitejas izstrādātā investīciju politika, ko apstiprinājusi „If Latvia” AAS padome. Šie noteikumi nosaka kredītriska, procentu likmju un valūtas riska ierobežojumus attiecībā uz ieguldījumiem un to reģionālo sadali. Investīciju politika tiek pārskatīta un, ja nepieciešams, koriģēta reizi pusgadā.

(2) Likviditātes risks

Likviditātes risks ir Sabiedrības nespēja pildīt savas saistības dēļ tirgus situācijas vai nepareiziem lēmumiem attiecībā uz bilances struktūras veidošanu. Likviditātes pārvaldība ietver savstarpēji koordinētus lēmumus par aktīvu un saistību, kā arī finanšu instrumentu termiņstruktūru. Galvenais likviditātes pārvaldības mērķis ir nodrošināt Sabiedrības spēju savlaicīgi pildīt savas saistības, ievērot Apdrošināšanas sabiedrību un to uzraudzības likuma prasības un savlaicīgi un atbilstoši reaģēt uz izmaiņām uzņēmējdarbības vidē. Lai saglabātu pietiekamu likviditātes līmeni, „If Latvia” AAS iegulda daļu savu aktīvu likvīdos finanšu instrumentos, piemēram, banku depozītos un vērtspapīros. Likvīdo aktīvu apmēru un sadalījumu nosaka Investīciju komiteja.

Sabiedrība, kas galvenokārt nodarbojas ar apdrošināšanu, parasti nevar iepriekš absolūti precīzi paredzēt nepieciešamo finansējumu, jo, lai noteiktu varbūtējo nepieciešamā finansējuma apjomu un laiku, kad šis finansējums būs nepieciešams attiecīgo saistību nokārtošanai, apdrošināšanas līgumiem tiek piemērota varbūtības teorija. Tādējādi apdrošināšanas tehnisko rezervju apjoms un termiņi tiek noteikti, pamatojoties uz vadības aplēsēm, izmantojot statistikas metodes un pagātnes pieredzi.

(d) Tirgus risks

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši tieši ar attiecīgo instrumentu vai tā emitentu saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Sabiedrība strukturē tirgus riska līmeņus un apstiprina tos Investīciju komitejā, kas nosaka, kas ir Sabiedrības tirgus riska pamatā: finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas bāze, aktīvu sadalījuma un portfeļa ierobežojumu struktūra, diversifikācijas kritēriji pa instrumentu veidiem un ģeogrāfiskajiem reģioniem; nosaka neto riska limitus katram līgumslēdzējam un ģeogrāfiskajam segmentam; uzrauga atbilstību tirgus riska politikai un pārskata tirgus riska politikas piemērotību mainīgajiem apstākļiem.

Valūtas risks

Sabiedrība lielāko daļu savu darījumu veic latos un eiro (kas piesaistīti latam), tādējādi tā pakļauta valūtas riskam galvenokārt saistībā ar darījumiem ASV dolāros un Lielbritānijas sterliņu mārciņās, kas veido nebūtisku Sabiedrības darījumu daļu. Lai mazinātu valūtas risku, Sabiedrības finanšu aktīvi tiek denominēti tajās pašās valūtās kā tās tehniskās rezerves. Investīciju politikā noteikti atvērto valūtas pozīciju ierobežojumi, ko Investīciju komiteja pārskata reizi pusgadā. Valūtu pozīcijas tiek uzturētas zemākajā klientu apkalpošanai nepieciešamajā līmenī.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir risks, ka finanšu instrumentu vērtība un nākotnes naudas plūsmas varētu mainīties procentu likmju svārstību ietekmē. Vispārējo procentu likmju riska līmeni apstiprina Investīciju komiteja. Sabiedrības procentu likmju riska politika nosaka, ka procentu likmju risks jāpārvalda, uzturot atbilstošu līdzsvaru starp finanšu instrumentiem ar fiksētu un mainīgu procentu likmi. Šī politika arī nosaka, ka Sabiedrībai jāpārvalda un jāsaskaņo finanšu aktīvu, par kuriem tiek rēķināti procenti, un tehnisko rezervju termiņi.

Cenu risks

Sabiedrība pakļauta cenu riskam saistībā ar finanšu aktīviem, kuru vērtība var svārstīties, mainoties tirgus cenām, proti, galvenokārt saistībā ar ieguldījumu vērtspapīriem. Šādi ieguldījumu vērtspapīri ir pakļauti cenu riskam sakarā ar izmaiņām instrumentu tirgus vērtībās, ko nosaka tieši ar attiecīgajiem instrumentiem vai to emitentiem saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Sabiedrības cenu riska politika nosaka, ka šādi riski jāpārvalda, nosakot un uzraugot ieguldījumu mērķus un ierobežojumus, diversifikācijas plānus un katrā atsevišķā valstī veikto ieguldījumu limitus.

„If Latvia” AAS riska pārvaldības galvenais uzdevums ir noteikt, pārvaldīt un novērtēt ar Sabiedrības darbību saistos riskus, nodrošināt stabilu ieņēmumu struktūru, nodrošināt Sabiedrības uzticamību, stabilitāti un ienesīgumu, kā arī aizsargāt to no notikumiem, ieskaitot iespēju neizmantošanu, kas apdraud Sabiedrības izvirzīto mērķu ilgtspējīgus sasniegumus. „If Latvia” AAS apzinās, cik liela nozīme ir efektīvai riska pārvaldībai.

„If Latvia” AAS izvērtē to risku spektru, kam pakļauta tās uzņēmējdarbība, kā arī šo risku izmaiņas laika gaitā un iespējamo riskus mazinošo pasākumu ietekmi. Sabiedrības parastā darbība pakļauta apdrošināšanas riskam, finanšu riskam un tirgus riskam.

(a) Tiesiskais regulējums

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses. Tajā pašā laikā regulatori ir ieinteresēti nodrošināt arī to, lai Sabiedrība saglabātu pienācīgu maksātspējas līmeni, lai segtu neparedzētas saistības, kas varētu rasties ekonomisku krīžu vai dabas katastrofu rezultātā, kā arī lai Sabiedrības riski nepārsniegtu pieņemamo līmeni.

Sabiedrība pakļauta arī tās jurisdikcijas vietējo tiesību aktu prasībām, kurā tā veic savu darbību. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamību, lai mazinātu apdrošināšanas sabiedrību saistību neizpildes un maksātnespējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī.

„If Latvia” AAS valde ir ieviesusi procedūras un pamatnostādnes Sabiedrības darbību ietekmējošo risku pārvaldībai. Apstiprināti šādi iekšējie noteikumi un procedūras: neparastu un aizdomīgu finanšu darījumu identificēšanas politika, darbības nepārtrauktības plāns, ētikas pamatnostādnes, godīgums apdrošināšanas pakalpojumu sniegšanā, labvēlīga attieksme pret apdrošinājuma ņēmējiem un noteikumi, kas regulē iespējamo interešu konfliktu, apdrošinātāju darbiniekiem saņemot un izmantojot apdrošināšanas darījumam nepieciešamo informāciju, kā arī klientu sūdzību izskatīšanas noteikumi, Baltijas biznesa sfēras pārvaldības politika, lēmumu pieņemšanas procedūras pamatnostādnes un „If Latvia” AAS pilnvarošanas politika, informācijas drošības politika un uzņēmējdarbības dokumentācijas politika.

(b) Apdrošināšanas risks

Apdrošināšanas līguma risks ir risks, ka iestāsies apdrošināšanas gadījums, ieskaitot neskaidrības, kas saistītas ar jebkādu izrietošo apdrošināšanas atlīdzību apjomu un laiku. Saistībā ar šiem apdrošināšanas līgumiem Sabiedrība ir pakļauta galvenokārt riskam, ka faktiskie zaudējumi pārsniegs aplēstās apdrošināšanas saistības. Tas ir atkarīgs no atlīdzību pieprasīšanas biežuma, atlīdzību apjoma, kā arī sākotnēji aplēsto atlīdzību apjoma salīdzinājumā ar faktiskām atlīdzībām.

Riska sadale var tikt uzlabota, diversificējot zaudējumu risku lielā apdrošināšanas līgumu portfelī, jo ir mazāka iespēja, ka izmaiņas kādā vienā portfeļa daļā vai kādi neparedzēti notikumi varētu kopumā ietekmēt šādu diversificētu portfelī. Arī risku manīgumu iespējams pārvaldīt, rūpīgi izvēloties un ieviešot apdrošināšanas stratēģiju un pamatnostādnes, kā arī izmantojot pārpadrošināšanu.

Sabiedrības apdrošināšanas stratēģija ir izstrādāta tā, lai nodrošinātu, ka riski tiek pietiekami diversificēti gan risku veidu, gan apdrošināšanas summu ziņā. Tas lielā mērā sasniedzams, sadalot riskus pa nozarēm un klientu segmentiem, palielinot privātpersonu apdrošināšanas īpatsvaru kopējā portfelī, regulāri izvērtējot faktiski izmaksāto atlīdzību pieredzi un produktu cenas, kā arī piemērojot detalizētas atlīdzību noregulēšanas procedūras. Sabiedrībā noteiktas maksimālās apdrošināšanas summas, lai ieviestu un kontrolētu attiecīgo risku izvēli. Sabiedrība īsteno apdrošināšanas atlīdzību aktīvas pārvaldības un uzraudzības politiku, lai mazinātu risku saistībā ar neparedzētiem nākotnes notikumiem, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrību.

Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas vadlīnijām. Atlīdzību maksimālās summas tiek noteiktas, atlīdzību pieteikumu izskatītājiem veicot to regulāru novērtēšanu.

Periodiski tiek novērtēta apdrošināšanas risku īstenošanās, ja nepieciešams, ieviešot papildinājumus attiecīgajās procedūrās un noteikumos.

(c) Finanšu risks

(1) Kredītrisks

Kredītrisks saistās ar Sabiedrības ienākumu svārstībām, ko izraisa līgumslēdzēju nespēja pildīt savas saistības vai izmaiņas līgumslēdzēju kredīspējā. Sabiedrības kredītrisks saistīts ar debitoriem no apdrošināšanas operācijām, pārpadrošināšanu, finanšu ieguldījumu pārvaldīšanu un likviditātes risku.

Debitori no apdrošināšanas operācijām

Kredītrisks saistībā ar klientu atlikumiem, kas radušies nesamaksāto prēmiju rezultātā, pastāv tikai polisē noteiktajā labvēlības periodā, kura laikā polise vai nu tiek apmaksāta vai izbeigta. Apdrošināšanas seguma

noteikumi un nosacījumi izklāstīti vispārējos apdrošināšanas nosacījumos. Šo noteikumu ievērošana tiek sistemātiski pārbaudīta.

Pārapirošināšana

Pārapirošināšanas līgumi galvenokārt tiek slēgti ar radniecīgajiem uzņēmumiem. Pirms jebkura pārapirošināšanas līguma slēgšanas ar kādu neatkarīgu pārapirošinātāju tiek veikta attiecīgā pārapirošinātāja maksātspējas un uzticamības analīze. Katra gada beigās vadība veic pārapirošinātāju kredītspējas novērtējumu un nosaka atbilstošu uzkrājumu apmēru debitoriem no apdrošināšanas operācijām.

Finanšu ieguldījumi

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē Investīciju komitejas izstrādātā investīciju politika, ko apstiprinājusi „If Latvia” AAS padome. Šie noteikumi nosaka kredītriska, procentu likmju un valūtas riska ierobežojumus attiecībā uz ieguldījumiem un to reģionālo sadali. Investīciju politika tiek pārskatīta un, ja nepieciešams, koriģēta reizi pusgadā.

(2) Likviditātes risks

Likviditātes risks ir Sabiedrības nespēja pildīt savas saistības dēļ tirgus situācijas vai nepareiziem lēmumiem attiecībā uz bilances struktūras veidošanu. Likviditātes pārvaldība ietver savstarpēji koordinētus lēmumus par aktīvu un saistību, kā arī finanšu instrumentu termiņstruktūru. Galvenais likviditātes pārvaldības mērķis ir nodrošināt Sabiedrības spēju savlaicīgi pildīt savas saistības, ievērot Apdrošināšanas sabiedrību un to uzraudzības likuma prasības un savlaicīgi un atbilstoši reaģēt uz izmaiņām uzņēmējdarbības vidē. Lai saglabātu pietiekamu likviditātes līmeni, „If Latvia” AAS iegulda daļu savu aktīvu likvīdos finanšu instrumentos, piemēram, banku depozītos un vērtspapīros. Likvīdo aktīvu apmēru un sadalījumu nosaka Investīciju komiteja.

Sabiedrība, kas galvenokārt nodarbojas ar apdrošināšanu, parasti nevar iepriekš absolūti precīzi paredzēt nepieciešamo finansējumu, jo, lai noteiktu varbūtējo nepieciešamā finansējuma apjomu un laiku, kad šis finansējums būs nepieciešams attiecīgo saistību nokārtošanai, apdrošināšanas līgumiem tiek piemērota varbūtības teorija. Tādējādi apdrošināšanas tehnisko rezervju apjoms un termiņi tiek noteikti, pamatojoties uz vadības aplēsēm, izmantojot statistikas metodes un pagātnes pieredzi.

(d) Tirgus risks

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši tieši ar attiecīgo instrumentu vai tā emitentu saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Sabiedrība strukturē tirgus riska līmeņus un apstiprina tos Investīciju komitejā, kas nosaka, kas ir Sabiedrības tirgus riska pamatā: finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas bāze, aktīvu sadalījuma un portfeļa ierobežojumu struktūra, diversifikācijas kritēriji pa instrumentu veidiem un ģeogrāfiskajiem reģioniem; nosaka neto riska limitus katram līgumslēdzējam un ģeogrāfiskajam segmentam; uzrauga atbilstību tirgus riska politikai un pārskata tirgus riska politikas piemērotību mainīgajiem apstākļiem.

Valūtas risks

Sabiedrība lielāko daļu savu darījumu veic latos un eiro (kas piesaistīti latam), tādējādi tā pakļauta valūtas riskam galvenokārt saistībā ar darījumiem ASV dolāros un Lielbritānijas sterliņu mārciņās, kas veido nebūtisku Sabiedrības darījumu daļu. Lai mazinātu valūtas risku, Sabiedrības finanšu aktīvi tiek denominēti tajās pašās valūtās kā tās tehniskās rezerves. Investīciju politikā noteikti atvērto valūtas pozīciju ierobežojumi, ko Investīciju komiteja pārskata reizi pusgadā. Valūtu pozīcijas tiek uzturētas zemākajā klientu apkalpošanai nepieciešamajā līmenī.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir risks, ka finanšu instrumentu vērtība un nākotnes naudas plūsmas varētu mainīties procentu likmju svārstību ietekmē. Vispārējo procentu likmju riska līmeni apstiprina Investīciju komiteja. Sabiedrības procentu likmju riska politika nosaka, ka procentu likmju risks jāpārvalda, uzturot atbilstošu līdzsvaru starp finanšu instrumentiem ar fiksētu un mainīgu procentu likmi. Šī politika arī nosaka, ka Sabiedrībai jāpārvalda un jāsaskaņo finanšu aktīvu, par kuriem tiek rēķināti procenti, un tehnisko rezervju termiņi.

Cenu risks

Sabiedrība pakļauta cenu riskam saistībā ar finanšu aktīviem, kuru vērtība var svārstīties, mainoties tirgus cenām, proti, galvenokārt saistībā ar ieguldījumu vērtspapīriem. Šādi ieguldījumu vērtspapīri ir pakļauti cenu riskam sakarā ar izmaiņām instrumentu tirgus vērtībās, ko nosaka tieši ar attiecīgajiem instrumentiem vai to emitentiem saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Sabiedrības cenu riska politika nosaka, ka šādi riski jāpārvalda, nosakot un uzraugot ieguldījumu mērķus un ierobežojumus, diversifikācijas plānus un katrā atsevišķā valstī veikto ieguldījumu limitus.