



AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2024. gada 4. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar
Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr.128
“Apdrošinātāju publisko ceturkšņa pārskatu sagatavošanas
normatīvie noteikumi”

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	CBL Life
Sabiedrības juridiskais nosaukums	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	LV40003786859, Rīga, 2005. gada 2. decembris
Juridiskā adrese	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Akcionārs	IPAS CBL Asset Management (100%) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Agnese Zvaigznīte- valdes priekšsēdētāja, iecelta 01.08.2023 Iluta Linde – valdes locekle, iecelta 07.10.2024 Darija Muļivanova – valdes locekle, iecelta 07.10.2024 Lolita Sičeva – valdes locekle, iecelta 30.03.2022, atbrīvota 07.10.2024 Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021, atbrīvota 30.04.2023 Valērija Urtāne- valdes locekle, iecelta 23.02.2022, atbrīvota 03.11.2023
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Rūta Ežerskiene – padomes priekšsēdētāja, iecelta 01.12.2023 Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs, iecelts 31.08.2020 līdz 30.11.2023 Kārlis Purgailis – padomes loceklis, iecelts 01.12.2023 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020
Finanšu pārskatu periods	2024. gada 1. janvāris – 2024. gada 31. decembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapsdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”

DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

Sabiedrības 2024.gada 4.ceturkšņa darbība iezīmējās ar stabilu attīstību un izaugsmi, neskatoties uz finanšu tirgus svārstībām, kas ietekmēja ieguldījumu portfeļa rezultātus. Kopumā sabiedrība saglabāja spēcīgas pozīcijas dzīvības un nelaimes gadījumu apdrošināšanas segmentā, turpinot stiprināt digitālos risinājumus un uzlabot klientu pieredzi.

Lai gan 2024.gada sākumā jaunu līgumu noslēgšanas temps visās produktu grupās bija mērenāks, iepriekš veiktie ieguldījumi gan uzlabojot produktus, gan turpinot attīstīt digitālos risinājumus dod pozitīvus rezultātus. Visās produktu grupās jauno, noslēgto līgumu skaits uzrāda stabilu izaugsmi. Personas apdrošināšanas segmentā 2024.gadā jauno līgumu skaits ir trīskāršojies salīdzinājumā ar 2023.gadu. Savukārt tirgum piesaistītās dzīvības apdrošināšanas segmentā 4.ceturksnī pieaugums sasniedza 30% apjomu salīdzinājumā ar 3.ceturksni, atspoguļojot klientu pieprasījumu pēc šī produkta. Kredītņēmēju apdrošināšanas izaugsmes rādītāji dubultojušos noslēgto līgumu skaitu 2024.gadā salīdzinājumā ar 2023.gadu norāda uz augstāku klientu izpratni un interesi par aizsardzību pret finansiālajiem riskiem.

2024.gada 4.ceturksnī sabiedrība turpināja izaugsmi nelaimes gadījumu apdrošināšanas jomā, kur parakstīto līgumu skaits, izmantojot Citadele mobilo lietotni, saglabājās stabili augstā līmenī visā Baltijas reģionā. Igaunijas tirgus, kurā darbību uzsākām 2024.gada 3.ceturksnī, turpināja attīstīties, pakāpeniski palielinot jauno līgumu skaitu un nostiprinot mūsu digitālo pakalpojumu klātbūtni Baltijas valstīs. Latvijā un Lietuvā nelaimes gadījumu apdrošināšana joprojām ir līderis sabiedrības noslēgto līgumu skaita ziņā. 2024.gadā parakstīto līgumu skaits ir dubultojušies salīdzinājumā ar 2023.gadu, veidojot gandrīz 80% no visiem noslēgtajiem līgumiem. Turklāt 2024.gada 4.ceturksnī līgumu skaits pieauga vēl par 20% salīdzinājumā ar 3.ceturksni, apliecinot pastāvīgi augošo pieprasījumu pēc digitāliem un ērtākiem apdrošināšanas risinājumiem. Savukārt Mūža pensijas apdrošināšanas produkts joprojām saglabā stabilu klientu pieprasījumu, un 4. ceturkšņa laikā noslēgto līgumu skaits palielinājies par 13% salīdzinājumā ar 3. ceturksni. Saņemto prēmiju apjoma ziņā tas veido 70% no kopējām nopelnītajām prēmijām.

Lai arī mūža pensijas apdrošināšanas kopējais prēmiju apjoms saglabājas stabils, pateicoties veiksmīgai jaunu klientu piesaistei 4. ceturkšņa laikā to skaits pieaudzis par 13% salīdzinājumā ar 3.ceturksni. Neraugoties uz nelielo kritumu mūža pensijas segmentā, šis produkts joprojām veido ap 70% no visām nopelnītajām prēmijām.

Turpinot darbu pie klientu lojalitātes veicināšanas, uzkrājošās dzīvības apdrošināšanas segmentā panākts 20% pieaugums polises maksājumu disciplīnā. Kā arī 2024.gadā tika īstenotas vairākas iniciatīvas finanšu pratības veicināšanai, sekmējot klientu atbildīgu attieksmi pret uzkrājumu veidošanu.

Sabiedrības kopējais riska portfelis ir audzis par gandrīz 65% salīdzinājumā ar 2023.gadu, kas atspoguļo arī reģiona tirgus attīstības tendences. Šis kāpums apliecina mūsu spēju sekmīgi pielāgoties nozares izaugsmei, darbojoties saskaņā ar tirgus attīstības virzienu un vienlaikus stiprinot savas pozīcijas tirgū. Tajā pašā laikā mūsu Maksātspējas kapitāla prasības rādītājs saglabājas augstā un stabilā līmenī, apliecinot sabiedrības finansiālo stabilitāti un spēju pildīt saistības pret klientiem. Tas liecina ne tikai par to, ka sabiedrība turpina uzraudzīt kapitāla izmantošanas efektivitāti un spēju optimizēt risku pārvaldību, lai nodrošinātu ilgtermiņa finanšu stabilitāti, bet arī par mūsu apņemšanos ilgtermiņā ievērot augstus nozares standartus un stiprināt klientu uzticību.

Sabiedrība turpina īstenot stratēģisko virzību uz digitālo attīstību un tirgus paplašināšanu Baltijā, vienlaikus nodrošinot finansiālo stabilitāti un efektīvu riska pārvaldību. Arī turpmāk sabiedrība koncentrēsies uz:

- digitālo risinājumu attīstību, lai uzlabotu klientu pieredzi,
- inovatīvu produktu piedāvājuma paplašināšanu atbilstoši tirgus pieprasījumam,
- finanšu noturības stiprināšanu, optimizējot kapitāla izmantošanu un investīciju portfeli.

Šie, iepriekš minētie soļi nodrošinās ilgtspējīgu izaugsmi un turpinās stiprināt sabiedrības pozīcijas tirgū.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	31.12.2024*	31.12.2023
Materiālie aktīvi	65 933	21 559
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	112 237	75 594
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	30 214 339	25 136 889
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	22 175 283	28 116 978
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	13 530 595	12 977 159
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	16 493	-
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	28 935	5 818
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	15 969	-
Citi debitori	-	249 451
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 902 894	12 433 579
Kopā aktīvi	77 062 678	79 017 027
Kapitāls un rezerves	6 137 105	4 268 200
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	19 877 492	12 210 398
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	-	53 039
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15 603 985	17 932 672
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	35 083 119	44 268 839
Uzkrājumi	95 589	99 743
Nodokļu saistības	263 589	184 136
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	1 799	-
Kopā saistības	70 925 573	74 748 827
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	77 062 678	79 017 027

* *Dati nav revidēti*

PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	01.01.2024- 31.12.2024*	01.01.2023- 31.12.2023
Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts	760 141	504 937
Ienākumi no apdrošināšanas	1 257 160	713 823
Apdrošināšanas izdevumi	(308 989)	(143 462)
Neto izdevumi no cedētās pārapsdrošināšanas un retrocesijas	(188 030)	(65 424)
Ieguldījumu darbības rezultāts	816 380	852 352
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(309 217)	(407 443)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(174 971)	(175 992)
Pārējie ienākumi	631 982	1 011 550
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	1 600	2 359
Pārējie darbības izdevumi	(691 541)	(724 327)
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Peļņa/zaudējumi no ieguldījumiem meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētajās sabiedrībās, kas atzīti, izmantojot pašu kapitāla metodi	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	1 034 374	1 063 436
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	1 034 374	1 063 436
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	834 532	1 238 778

* *Dati nav revidēti*

**PARAKSTĪTĀS APDROŠINĀŠANAS PRĒMIJAS, IZMAKSĀTĀS
APDROŠINĀŠANAS ATLĪDZĪBAS UN NETO DARBĪBAS IZDEVUMI SADALĪJUMĀ
PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM**

	Parakstītās prēmijas, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			
<i>EUR</i>						
Nedzīvības apdrošināšana	455 539	360 515	360 515	-	95 024	
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	455 539	360 515	360 515	-	95 024	
Dzīvības apdrošināšana	10 370 134	10 309 651	10 280 682		60 483	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 661 791	1 661 791	1 645 653	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	707 452	705 355	704 362	-	2 097	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	158 873	100 487	88 649	-	58 386	
Mūža pensijas apdrošināšana	7 842 018	7 842 018	7 842 018	-	-	
	Izmaksātās atlīdzības, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			
<i>EUR</i>						
Nedzīvības apdrošināšana	62 578	52 036	49 886	-	10 542	97 036
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	62 578	52 036	49 886	-	10 542	97 036
Dzīvības apdrošināšana	13 199 830	13 198 317	13 054 515	-	1 513	1 002 055
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	3 948 301	3 948 301	3 939 571	-	-	257 552
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	1 572 789	1 571 552	1 436 480	-	1 237	241 035
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	584	308	308	-	276	164 333
Mūža pensijas apdrošināšana	7 678 156	7 678 156	7 678 156	-	-	339 135

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2024 – 31.12.2024

	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	14.35%	14.35%
Izdevumu rādītājs (%)	22.25%	22.25%
Kombinētais rādītājs (%)	36.60%	36.60%

Zaudējumu rādītājs, neto = piekritušās atlīdzību prasības, neto / prēmijas, neto
Izdevumu rādītājs, neto = (neto darbības izdevumi + citi tehniskie izdevumi, neto) / prēmijas, neto
Kombinētais rādītājs = zaudējumu rādītājs + izdevumu rādītājs

IEGULDĪJUMU ATDEVE

01.01.2024 – 31.12.2024

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	2.03%	2.03%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.12.2024*
1. Pamata pašu kapitāls	11 735 337
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	11 735 337
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	11 735 337
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	11 735 337
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	11 735 337
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	11 735 337
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	11 735 337
6. Maksātspējas kapitāla prasība	4 572 341
7. Minimālā kapitāla prasība	4 000 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	2.5666
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	2.9338

* Dati nav revidēti

RISKU ANALĪZE

Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse

Sabiedrības brīvie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar mērķi gūt papildus ieņēmumus un nodrošināt atbilstošu likviditāti. Sabiedrība 2006. gada 4. janvārī ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar „CBL Asset Management” IPAS.

2019. gada 13. novembrī Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006, kas pilnībā aizstāj pušu savstarpējo 2006. gada 4. janvāra Līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 kopā ar līguma pielikumu (Investīciju politika investīciju portfelim Nr. 901074-7). Investīciju politika ir noteikta šī līguma pielikumā. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

2020. gada 30. janvārī līgumā par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 tika noslēgts jauns pielikums “Investīciju politika investīciju portfelim 901074-87”, kas ietver valsts fondētās pensijas izmaksas pakalpojuma (Mūža pensija) klientu aktīvu pārvaldīšanas investīciju politiku

Nosakot apdrošināšanas pakalpojumu cenas, Sabiedrība kontrolē, lai tās atspoguļotu izmaiņas gan finanšu, gan apdrošināšanas tirgos un būtu atbilstošas apdrošināšanas atlīdzību izmaksu apjomiem.

Sabiedrības investīciju portfeļa pārvalde tiek veikta tā, lai minimizētu likviditātes risku – daļa portfeļa tiek turēta naudas līdzekļu veidā vai īstermiņa (līdz 1 mēnesim) noguldījumos bankās. Ieguldījumi kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un citos finanšu instrumentos nepieciešamības gadījumā var tikt realizēti par tirgus cenu saprātīgā laika periodā.

RISKU PĀRVALDĪBA UN KONTROLE

Kapitāla riska vadība

Kapitāla vadības mērķi ir:

- saglabāt nepieciešamo stabilitātes līmeni Sabiedrībā, tādējādi nodrošinot drošības līmeni apdrošinājuma ņēmējiem;
- ieguldīt kapitālu efektīvi un atbalstīt Sabiedrības attīstību, nodrošinot, ka peļņa no kapitāla atbilst Sabiedrības akcionāru prasībām; kā arī izpildīt pret apdrošinājuma ņēmējiem izrietošās saistības
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību un darbības vidi;
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu Sabiedrības izaugsmi;
- nodrošināt atbilstību apdrošinājuma ņēmēju un regulatora prasībām.

Sabiedrība ir piemērojusi Maksāspēja II (“Solvency II”) regulējumu, kas stājās spēkā 2016. gada 1. janvārī un kas izmantots kā galvenais kapitāla riska vadības modelis pārskata periodā. Kapitāla prasību aprēķināšanai un ziņošanai saskaņā ar regulējumā aprakstītajiem principiem Sabiedrība ir izvēlējusies standarta modeli.

Sabiedrības risku pārvaldības sistēmas pilnveidošana un Solvency II prasību izpilde turpina būt viena no Sabiedrības galvenajām prioritātēm pārskata perioda laikā. Solvency II ietver prasības attiecībā uz kapitāla prasību un ar likumu noteiktā kapitāla aprēķināšanu un riska vadību, kā arī iekšējās kontroles prasības un prasības saistībā ar ziņošanu par riska un kapitāla stāvokli.

Likumdošanas riski

Sabiedrība pakļauta Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām. 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.

Likumdošanas izmaiņu rezultātā, kas paredzēja no 2023. gada garāku mūža pensiju saistību struktūru, Sabiedrībai pieauga saistību apjoms ar termiņu virs 5 gadiem, bet savukārt pasīvu apjoms šajā termiņā tika saglabāts zemākā apjomā tādējādi atspoguļojot Sabiedrības piesardzīgo attieksmi pret ilgāka laika likviditātes un likumdošanas riskiem.

Sabiedrībai ir jāseko līdzi likumdošanas risku izmaiņām un pārvaldībai.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses.

Apdrošināšanas līgumu parakstīšanas risks

Apdrošināšanas līgumu parakstīšanas risks ietver mirstības risku, ilgdzīvošanas risku, līguma pārtraukšanas pirms termiņa risku, izdevumu risku un katastrofu risku.

Sabiedrības valde nosaka Sabiedrības stratēģiju apdrošināšanas līgumu parakstīšanas riska pieņemšanai un pārvaldīšanai un nepārtraukti pārskata to, ņemot vērā mainīgos apdrošināšanas tirgus cenu noteikšanas un pieteikto zaudējumu apstākļus un iespējas. Sabiedrības aktuārs nosaka un regulāri pārskata apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanas metodes un aprēķinos izmantotos pieņēmumus, kā arī veic apdrošināšanas produktu analīzi.

Dzīvības apdrošināšanas, dzīvības apdrošināšanas ar uzkrājumu un mūža pensijas apdrošināšanas produktu parakstīšanas procesa galvenais aspekts ir cenu noteikšana līgumiem attiecībā uz uzņemtajiem apdrošināšanas riskiem. Apdrošināšanas prēmijas tiek noteiktas valstu un apdrošināšanas produktu līmenī, izmantojot finanšu analīzi un ņemot vērā Sabiedrības pieredzes salīdzināšanu ar apdrošināšanas tirgus pieredzi.

Mirstības risku mazina, izmantojot pārapirošināšanu.

Ilgdzīvošanas risks ietverts mūža pensijas maksājumu aprēķinos, izmantojot aktuārās matemātikas metodes.

Izdevumu risku Sabiedrība pārvalda apdrošināšanas produktu līmenī regulāri analizējot izdevumus. Izstrādājot produktus, ir ņemts vērā apdrošinājuma ņēmēju uzvedības risks – piem., ar papildu maksu par līgumu pirmstermiņa nodošanu, lai nosegtu Sabiedrības sākotnējos izdevumus.

Apdrošināšanas līgumu parakstīšanas riski ir ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārapirošināšanas segumu. Apdrošināšanas atlīdzības Sabiedrība regulē saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas metodiku.

Ilgtermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu pārtraukšanu, investīciju atdevi, administratīviem izdevumiem un plānotajām anuitātēm. Aplēses lietotas sagaidāmo naudas plūsmu aprēķināšanai līguma darbības laikā. Aplēses ņem vērā arī riska un nenoteiktības normu.

Sabiedrības vadība izstrādā jaunās aplēses katrā bilances datumā un novērtē, vai saistības atbilst aplēsēm, kas tika izdarītas, pamatojoties uz jauniem apstākļiem un informāciju. Sākotnējās aplēses netiek mainītas, ja saistības tiek novērtētas kā pietiekošas. Ja saistības bija novērtētas kā nepietiekošas, aplēses tiek mainītas, lai atspoguļotu visu rīcībā esošu informāciju novērtējuma datumā.

Sabiedrības apdrošināšanas saistības ir pret Latvijas Republikas rezidentiem.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas līgumu parakstīšanas risku novērtēšanai ir:

Iemaksu un līgumu pārtraukšana pirms termiņa. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu

2024. gada 4. ceturkšņa publiskais pārskats

sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma pārtraukšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņemumus nosaka, izmantojot Sabiedrības uzkrāto pieredzi un pamatojoties uz līguma veidu un līguma nosacījumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm.

Mirstības risks ir nomirt apdrošinātajai personai līguma darbības laikā. Mirstības novērtējums balstīts uz statistiskām metodēm, izmantojot mirstības statistikas datus par Latvijas iedzīvotājiem un Sabiedrības uzkrāto pieredzi, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.

Ilgdzīvošanas risks - risks piemīt tikai mūža pensijas apdrošināšanas līgumiem. Tā aprēķināšanai tiek izmantoti pamata mirstības koeficienti. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.

Ieguldījumu atdēvē. Pieņemums balstīts uz pašreizējiem tirgus pārskatiem un prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.

Izdevumi. Darbības izdevumu pieņemumi atspoguļo sagaidāmās izmaksas un inflāciju, garantētās anuitātes un to biežumu.

Atlīdzības. Sagaidāmās atlīdzības ir aprēķinātas, izmantojot Sabiedrības uzkrāto pieredzi par izmaksātajām atlīdzībām katrā līgumu grupā.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas līgumu parakstīšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, mainot pieņemumus, kas izmantoti apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanai.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrībai radīsies finanšu zaudējumi no tā, ka aizņēmējs vai darījuma puse nespēs pildīt savas saistības pret Sabiedrību.

Sabiedrības kredītriska galvenie rašanās avoti ir:

- Investīcijas
- Nauda un termiņnoguldījumi kredītiestādēs
- Debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām
- Norēķini ar pārapirošinātājiem

Katram kredītriska avotam pastāv sava risku vadības prakse, lai aizsargātu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

Daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, kuros apdrošinājuma ņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājuma ņēmēja ieguvums ir tieši saistīts ar šo aktīvu vērtību.

Sabiedrība regulāri kontrolē debitorus no tiešās apdrošināšanas operācijām. Debitoru parādu atgūstamība tiek novērtēta individuāli katram būtiskam līgumam. Debitoriem ar kavējumu tiek izsūtīts brīdinājums un, ja viena mēneša laikā iemaksa nav saņemta, debitors tiek norakstīts.

Likviditātes risks

Likviditātes risks saistās ar Sabiedrības spēju izpildīt savas maksājumu saistības, kā to nosaka investīciju pārvaldīšanas politika. Sabiedrība savā īpašumā tur pietiekamu daudzumu likvidu aktīvu, kā piemēram, naudas līdzekļus bankā vai depozītus, lai spētu norēķināties par tās saistībām.

Ievērojama daļa no Sabiedrības investīciju portfeļa ir ieguldīta likvidos aktīvos, kā piemēram, vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un ieguldījumu fondos, ko varētu pārvērst naudā pietiekami īsā laika periodā un izmantot saistību dzēšanai.

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.

Ārvalstu valūtu kursu svārstību risks tiek novērtēts kā nebūtisks, jo lielākā daļa no Sabiedrības investīcijām ir EUR. Būtiskākā daļa no ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un ieguldījumu risks attiecībā uz aktīviem, kas ir turēti fondos, ir attiecināms uz polišu turētājiem, jo guvumi no polises ir piesaistīti fondu aktīvu vērtībai.

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē līgums par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Šajā līgumā ir noteikta investīciju politika, finanšu instrumenti un ieguldījumu ierobežojumi investīciju portfeļa efektīvai pārvaldīšanai.

Finanšu aktīvi ir pakļauti būtiskam tirgus riskam. Sabiedrības investīcijas ir vērtspapīri ar fiksētu un nefiksētu procentu likmi. Jebkuras procentu likmju izmaiņas rada būtisku ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Lai gan ieguldījumi akcijās ir ierobežoti dēļ stratēģiskiem iemesliem, pastāv risks, ka to tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.

Operacionālais risks

Operacionālais risks iestājas, ja ir potenciāla iespēja ciest zaudējumus saistošo ārējo un iekšējo tiesību aktu prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, darbinieku un sistēmu darbības, iekšējo procesu nepilnību, kā arī trešo personu darbības vai citu ārējo apstākļu ietekmes dēļ.

Sabiedrība sava darbībā izstrādā procesus, lai pēc iespējas samazinātu operacionāla riska iestāšanās varbūtību. Sabiedrības darbības atbilstības nodaļa saskaņā ar Sabiedrības iekšējiem noteikumiem. Saskaņā ar Sabiedrības noteikumiem operacionālie riski tiek novērtēti regulāri.

Valūtas risks

Sabiedrība noslēdz līgumus EUR un USD. Ieguldījumi un saistības EUR valūtā nav pakļauti būtiskam valūtas svārstību riskam. Finanšu aktīvi un saistības USD iekļauj tikai tirgum-piesaistītus līgumus, kur valūtas risku uzņemas klienti, un līdz ar to Sabiedrības pakļautība valūtas svārstību riskam no USD ir nebūtiska.