

AAS “CBL Life”

# Publiskais pārskats

par 2022. 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	Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021 Valērija Urtāne – valdes locekle, iecelta 23.02.2022 Lolita Šičeva – valdes locekle, iecelta 30.03.2022 Ivo Ailis – valdes loceklis, iecelts 05.03.2021, atsaukts 13.12.2021 Jānis Zivtiņš – valdes loceklis, iecelts 09.04.2018 atbrīvots 29.07.2021 Jolanta Jērāne – valdes priekšsēdētāja, iecelta 09.03.2016, atsaukta 05.03.2021 Karīna Maslakova – valdes locekle, iecelta 13.07.2020, atsaukta 05.03.2021
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs, iecelts 31.08.2020 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020 Rūta Ežerskiene – padomes locekle, iecelta 05.03.2021 Anna Fišere-Kaļķe – padomes locekle, iecelta 31.08.2020, atsaukta 05.03.2021
Finanšu pārskatu periods	2022. gada 1. janvāris – 2022. gada 31. decembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārāpdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”
Darbības stratēģija un mērķi	2022. gada 4. ceturksnī Sabiedrība saglabāja fokusu uz klientu apkalpošanu attālināti, taču nepieciešamības gadījumā nodrošināja arī klātienē konsultācijas. 2022. gada 4. ceturksnī Sabiedrība turpināja fokusu uz digitālo kanālu attīstību, procesa uzlabošanu un efektīvizēšanu.

## BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	<b>31.12.2022*</b>	<b>31.12.2021</b>
Materiālie aktīvi	5 993	20 062
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	78 497	31 429
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 449 324	34 658 875
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	42 301 589	48 444 505
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 904 298	1 786 170
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	357 164	415 557
Nodokļu aktīvi	-	-
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 403 202	5 332 495
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>81 500 067</b>	<b>90 689 093</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>	<b>6 538 476</b>	<b>6 747 262</b>
Apdrošināšanas un pārapirošināšanas saistības	45 976 457	41 717 398
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	25 240 017	39 745 457
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	3 395 361	2 217 030
Uzkrājumi	-	-
Nodokļu saistības	205 821	127 341
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	143 935	134 605
<b>Kopā saistības</b>	<b>74 961 591</b>	<b>83 941 831</b>
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>81 500 067</b>	<b>90 689 093</b>

\* *Dati nav revidēti*

## PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	<b>01.01.2022.- 31.12.2022*</b>	<b>01.01.2021.- 30.09.2021</b>
Nopelnītās prēmijas	266 134	178 494
Citi tehniskie ienākumi, neto	372 628	348 626
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	(33 970)	(18 158)
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	5 924 138	634 370
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	(8 953)	18 254
Gratifikācijas, neto	-	-
Neto darbības izdevumi	(740 159)	(570 862)
Citi tehniskie izdevumi, neto	(1 961)	(743)
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	-	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	(201 415)	(175 949)
Neto procentu ienākumi un dividenžu ienākumi	212 439	133 158
Neto peļņa/zaudējumi, pārtraucot atzīt finanšu aktīvus un finanšu saistības, kas nav vērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(134 017)	78 221
Neto peļņa/zaudējumi finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 552 963)	(23 245)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	31 335	21 801
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Nolietojums	(15 227)	(15 521)
Vērtības samazināšanās zaudējumi vai vērtības samazinājuma apvērse	86 596	(4 573)
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Peļņa/zaudējumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētajās sabiedrībās, kas atzīti, izmantojot pašu kapitāla metodi	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>	<b>4 204 605</b>	<b>603 873</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi</b>	<b>4 204 605</b>	<b>603 873</b>
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	(4 413 392)	(174 492)

\* *Dati nav revidēti*

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

EUR	Parakstītās prēmijas, bruto				Neto darbības izdevumi	
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu		
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>135 288</b>	<b>118 613</b>	<b>116 337</b>		<b>16 674</b>	
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	135 288	118 613	116 337		16 674	
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>21 033 478</b>	<b>20 998 976</b>	<b>20 973 679</b>		<b>34 501</b>	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	2 351 016	2 351 016	2 340 294		-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	1 171 950	1 169 838	1 155 263		2 111	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	81 910	49 520	49 520		32 390	
Mūža pensijas apdrošināšana	17 428 602	17 428 602	17 428 602		-	
	<b>Izmaksātās atlīdzības, bruto</b>					
EUR	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu		
	<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>12 932</b>	<b>12 782</b>	<b>12 782</b>		
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	12 932	12 782	12 782		150	123 080
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>20 385 900</b>	<b>20 385 900</b>	<b>15 008 309</b>		<b>-</b>	<b>617 084</b>
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	2 780 277	2 780 277	2 780 277		-	227 357
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	10 351 481	10 351 481	4 973 890		-	172 086
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	550	550	550		-	86 982
Mūža pensijas apdrošināšana	7 253 592	7 253 592	7 253 592		-	130 659

## DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2022 – 31.12.2022

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	14.88%	14.88%
Izdevumu rādītājs (%)	141.60%	141.60%
Kombinētais rādītājs (%)	156.48%	156.48%

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

## IEGULDĪJUMU ATDEVE

01.01.2022 –31.12.2022

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	-10.00%	-10.00%

## APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.12.2022*
1. Pamata pašu kapitāls	10 035 924
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
<b>3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)</b>	<b>10 035 924</b>
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
<b>5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls</b>	<b>10 035 924</b>
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 035 924
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 035 924
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 035 924
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 035 924
<b>6. Maksātspējas kapitāla prasība</b>	<b>4 362 900</b>
<b>7. Minimālā kapitāla prasība</b>	<b>3 700 000</b>
<b>8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību</b>	<b>2.3003</b>
<b>9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību</b>	<b>2.7124</b>

\* Dati nav revidēti

## RISKU ANALĪZE

### *Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse*

Sabiedrības investīciju portfelis 2022. gada 31. decembrī bija 51.0 miljoni eiro. 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;
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību,
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu jaunas uzņēmējdarbības izaugsmi;
- nodrošināt atbilstību apdrošinājuma ņēmēju un regulatora prasībām.

Sabiedrība ir piemērojusi Maksātspēja 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.

Minimālā kapitāla prasība ir 3.7 ml. EUR, kuru Sabiedrība gada ietvaros ir izpildījusi, un Sabiedrības kapitāla pozīcijas vērtējamās kā atbilstošas arī iekšējiem mērķiem.

### *Riska vadība*

Sabiedrības risku pārvaldības sistēmas pilnveidošana un Solvency II prasību izpilde ir bijusi viena no Sabiedrības galvenajām prioritātēm pārskata perioda laikā. Tika veiktas izmaiņas finanšu risku pārvaldībā: tika izstrādāta un apstiprināta Finansiālā stāvokļa pasliktināšanās konstatēšanas politika un Risku pārvaldīšanas politika, tika atjaunota Risku un maksātspējas pašu novērtējuma politika un tika veiktas citas izmaiņas. 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 likumdošanas 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.

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

### **Apdrošināšanas riski**

Galvenie sabiedrības apdrošināšanas riska vadības sistēmas elementi ietver aktuāru matemātisko metožu un apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanā izmantoto pieņēmumu pastāvīgu uzraudzību. Apdrošināšanas riski tiek ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārapirošināšanas segumu. Apdrošināšanas atbildības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atbildību noregulēšanas metodiku. Pie apdrošināšanas riskiem pieder aktuāru matemātiskais risks, kas kontrolē apdrošināšanas tarifu atbilstību nākotnes saistību segšanai un tehnisko rezervju pietiekamību nākotnes izmaksu segšanai.

Ilgtermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu laušanu, investīciju atdevi un administratīviem izdevumiem, plānotajām anuitātēm. Aplēses tiek turpmāk lietotas tehnisko rezervju 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 un pret nerezidentiem.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas risku novērtēšanai ir:

- Ieguldījumu atdevē. Pieņēmums pamatots, balstoties uz pašreizējiem tirgus pārskatiem, kā arī uz prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.
- Izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi atspoguļo plānotās izmaksas, inflāciju, garantētās anuitātes un to biežums.
- Līguma pārtraukšana pirms termiņa un iemaksu pārtraukšana. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma izbeigšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņēmumus nosaka, izmantojot statistikas datus un pamatojoties uz līguma veidu un līguma noteikumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm.
- Mirstības risks – tiek izvēlēta tabula ar pamata mirstības koeficientiem, atbilstoši līguma veidam. Novērtējums tiek veikts, pamatojoties uz Sabiedrības uzkrāto pieredzi iepriekšējos gados. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.
- Ilgdzīvošanas risks - risks piemīt tikai anuitātes 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.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, koriģējot parakstīto polišu un pārapirošinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polišēm.

Lai novērtētu potenciālus riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību un finanšu stāvokli, Sabiedrības vadība reizi gadā veic stresa situāciju analīzi, kas iekļauj jūtīguma analīzi ieguldījumu un apdrošināšanas līgumiem, kā arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2022. gada 30. septembra datiem, un neatklāja būtiskas problēmas.

### **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 (64.84%), kuros apdrošinājumaņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājumaņēmēja 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. 2022. gada 31. martā nav debitoru, kas būtu norakstīti vai ar kavējumu.

No pāraprošinātājiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pāraprošinātājam Gen Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA+ reitingu, Moody's reitings ir Aa1.

### **Likviditātes risks**

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

Ievērojama daļa no Sabiedrības investīciju portfeļa ir ieguldīta likvīdos 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 un procentu likmju 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 tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.

### **Operacionālais risks**

Operacionālais risks ir saistīts ar iekšējiem procesiem, personālu, sistēmas darbību un ārējo apstākļu ietekmi. Personāla riska vadība balstās uz vadlīnijām, kas paredzētas, lai izvairītos no interešu konflikta. Sabiedrības amatpersonu nepareizas rīcības novēršanai tiek nodrošinātas pilnvaras un autorizācijas, pienākumu sadale, darba iekšējās kārtības noteikumi. Visus šos riskus kontrolē Sabiedrības iekšējās revīzijas 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..