



AAS “CBL Life”

# Publiskais pārskats

par 2023. 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 Valērija Urtāne- valdes locekle, iecelta 23.02.2022, atsaukta 03.11.2023 Lolita Sičeva – valdes locekle, iecelta 30.03.2022 Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021, atsaukta 28.04.2023
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
Finanšu pārskatu periods	2023. gada 1. janvāris – 2023. gada 31. decembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārāpdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”

## DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

2023. gada 4. ceturksnī Sabiedrība saglabāja un aktīvi uzturēja savu digitālo klātbūtni, lai nodrošinātu klientiem piekļuvi mūsdienīgiem un ērtiem risinājumiem. Vienlaikus klientiem tika nodrošināta individualizēta pieeja, nodrošinot iespējas saņemt personalizētas konsultācijas ar mērķi izprast iedzīvotāju vajadzības un spētu izvēlēties atbilstošāko apdrošināšanas risinājumu.

Pirmā ceturkšņa beigās ieviestā nelaiemes gadījumu apdrošināšana, kas klientiem bija pieejama, izmantojot bankas Citadele mobilo lietotni, uzrādīja labākos rezultātus salīdzinājumā ar 2023. Gada pārējiem ceturkšņiem, koncentrējot 36% no kopējā jauno noslēgto apdrošināšanas līgumu skaita jeb 1185 polisēm Lietuvā un Latvijā. Arī dzīvības apdrošināšana kredītņēmējiem uzrādīja labus rezultātus, salīdzinot ar līdzšinējo aktivitāti 2023. Gada griezumā, klientiem noslēdzot 79 jaunas polises un veicot prēmiju maksājumus par 30% lielākā apmērā, salīdzinot ar 2022. Gada ceturto ceturksni.

2023. Gadā, saskaņā ar Sabiedrības izvirzīto stratēģiju, uzkrājumu produktu galvenie mērķa klienti bija Latvijas Republikas rezidenti, fiziskas personas. Ģeopolitiskās situācijas ietekmē apzināti samazinājies apdrošinājumaņēmēju skaits no trešajām valstīm, kā rezultātā kopējais uzkrājumu portfelis un kopējais samazinātais prēmiju apjoms salīdzinājumā ar 2022. Gadu samazinājās par 50%. Tomēr salīdzinot abu pārskata gadu noslēdzošo ceturkšņu datus, samazinājums ir mērenāks, par 30%, kas skaidrojams ar aktīvu komunikāciju veikšanu ar mērķa klientiem un ciešu sadarbību ar esošā portfeļa klientiem.

Sabiedrība turpina koncentrēties uz iekšējo procesu uzlabošanu un pilnveidošanu, tostarp nodrošinot klientiem visaugstākās kvalitātes apkalpošanu un plašu finansiālas aizsardzības iespēju klāstu, lai nodrošinātu optimālu darbības rezultātus un saglabātu pozitīvu biznesa izaugsmes trajektoriju.

## BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	<b>31.12.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>
Materiālie aktīvi	21 559	5 994
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	75 594	78 497
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	25 136 890	27 418 610
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	28 116 975	33 080 009
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	13 005 004	12 189 905
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	9 847	70 075
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	-	-
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 433 578	9 434 063
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>78 799 447</b>	<b>82 277 153</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>	<b>4 268 199</b>	<b>1 966 009</b>
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	12 204 580	5 921 195
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	53 039	-
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	17 932 672	23 197 136
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	44 057 079	50 843 057
Uzkrājumi	97 923	127 189
Nodokļu saistības	184 136	205 821
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	1 819	16 746
<b>Kopā saistības</b>	<b>74 531 248</b>	<b>80 311 144</b>
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>78 799 447</b>	<b>82 277 153</b>

\* *Dati nav revidēti*

## PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	<b>01.01.2023- 31.12.2023*</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
<b>Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts</b>	<b>504 937</b>	<b>187 545</b>
Ienākumi no apdrošināšanas	713 823	443 221
Apdrošināšanas izdevumi	(143 462)	(119 853)
Neto izdevumi no cedētās pārapsdrošināšanas un retrocesijas	(65 424)	(135 823)
Ieguldījumu darbības rezultāts	852 352	(1 396 735)
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(407 443)	(193 875)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(175 992)	(201 821)
Pārējie ienākumi	1 011 550	935 874
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	2 359	(135 212)
Pārējie darbības izdevumi	(724 327)	(613 498)
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Peļņa/zaudējumi no ieguldījumiem meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētajās sabiedrībās, kas atzīti, izmantojot pašu kapitāla metodi	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>	<b>1 063 436</b>	<b>(1 417 722)</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi</b>	<b>1 063 436</b>	<b>(1 471 722)</b>
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	1 238 778	(3 032 628)

\* *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>						
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>240 973</b>	<b>196 432</b>	<b>196 432</b>	-	<b>44 541</b>	
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	240 973	196 432	196 432	-	44 541	
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>10 424 374</b>	<b>10 377 078</b>	<b>10 344 584</b>		<b>47 297</b>	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 483 016	1 483 016	1 451 367	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	766 773	761 605	760 761	-	5 168	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	106 808	64 679	64 679	-	42 129	
Mūža pensijas apdrošināšana	8 067 777	8 067 777	8 067 777	-	-	
	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>						
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>84 719</b>	<b>80 324</b>	<b>80 324</b>	-	<b>4 395</b>	<b>116 487</b>
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	84 719	80 324	80 324	-	4 395	116 487
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>15 284 954</b>	<b>15 284 727</b>	<b>15 082 310</b>	-	<b>227</b>	<b>587 026</b>
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	6 051 338	6 051 338	6 021 338	-	-	215 178
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	2 640 131	2 639 922	2 467 505	-	209	162 868
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	14 971	14 953	14 953	-	18	82 322
Mūža pensijas apdrošināšana	6 578 514	6 578 514	6 578 514	-	-	126 658

## DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2023 – 31.12.2023

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	21.49%	21.49%
Izdevumu rādītājs (%)	51.38%	51.38%
Kombinētais rādītājs (%)	72.87%	72.87%

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

01.01.2023 – 31.12.2023

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	3.86%	3.86%

## APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.12.2023*
1. Pamata pašu kapitāls	10 457 651
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
<b>3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)</b>	<b>10 457 651</b>
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
<b>5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls</b>	<b>10 457 651</b>
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 457 651
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 457 651
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 457 651
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 457 651
<b>6. Maksātspējas kapitāla prasība</b>	<b>4 239 298</b>
<b>7. Minimālā kapitāla prasība</b>	<b>4 000 000</b>
<b>8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību</b>	<b>2.4668</b>
<b>9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību</b>	<b>2.6144</b>

\* 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 pakalpojuma 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 apdrošinājumaņēmējiem;
- ieguldīt kapitālu efektīvi un atbalstīt Sabiedrības attīstību, nodrošinot, ka peļņa no kapitāla atbilst Sabiedrības akcionāru prasībām; kā arī izpildīt pret apdrošinājumaņēmējiem 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 apdrošinājumaņēmēju 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 4 ml. EUR, kuru Sabiedrība gada ietvaros ir izpildījusi. Saistībā ar 17.SFPS ieviešanas negatīvo ietekmi uz pašu kapitālu (4.7 ml. EUR uz 01/01/2023), Sabiedrības Solvency II kapitāla pozīcijas paliek bez izmaiņām.

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 maksātspējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī. 2023. gadā finanšu nozare novēroja likumdošanas riska izpausmi, kas saistīts ar pastāvošā regulējuma nenoteiktību un iespējamām neparedzētām likumdošanas izmaiņām, tādējādi liekot šim riskam atvēlēt nozīmīgāku lomu risku invertējumā.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājumaņēmēju 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 apdrošinājumaņēmēju 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 atbildības Sabiedrība regulē saskaņā ar apdrošināšanas atbildību 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 rezidenti un Lietuvas Republikas rezidenti.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas līgumu parakstīšanas risku novērtēšanai ir:

- Iemaksu un līgumu pārtraukšana pirms termiņa. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma pārtraukšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājumaņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma

**2023. gada 4. ceturkšņa publiskais pārskats**

izbeigšanas pieņēmumus 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 atdeve. Pieņēmums balstīts uz pašreizējiem tirgus pārskatiem un prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.
- Izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi 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 pieņēmumus, 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 pārāpdrošinātajiem

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.

Būtiska 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. 2022. gada 31. martā nav debitoru, kas būtu norakstīti vai ar kavējumu.

No pārāpdrošinātajiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks.

***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 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..