



AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2025. gada 1. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 357 “Apdrošinātāja publiskā ceturkšņa pārskata sagatavošanas, publicēšanas un iesniegšanas 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
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Rūta Ežerskiene – padomes priekšsēdētāja, iecelta 01.12.2023 Kārlis Purgailis – padomes loceklis, iecelts 01.12.2023 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020
Finanšu pārskatu periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31.marts
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”

DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

2025.gada pirmajā ceturksnī sabiedrība turpināja īstenot savu stratēģisko virzību, koncentrējoties uz digitālās transformācijas padziļināšanu, klientu pieredzes uzlabošanu un tirgus pozīciju nostiprināšanu Baltijas reģionā. Neskatoties uz sezonāli zemāku aktivitāti gada sākumā, uzņēmums spēja nodrošināt stabilu izaugsmi, pateicoties iepriekš veiktajiem ieguldījumiem produktu attīstībā un tehnoloģiskajā modernizācijā.

Finanšu pārvaldības jomā sabiedrība saglabāja augstu disciplīnu, pārsniedzot plānoto apdrošināšanas rezultātu gada pirmajos mēnešos. Šo pozitīvo sniegumu lielā mērā veicināja efektīva pārāpdrošināšanas pārvaldība, kas ļāva samazināt zaudējumus no neizpildītām prasībām.

Sabiedrības maksātspējas pozīcija vēl vairāk nostiprinājās, maksātspējas kapitāla rādītājam (SCR) sasniedzot 264%. Sabiedrības kapitāla pozīcija turpina nodrošināt spēcīgu buferi, kas ļauj elastīgi turpināt izaugsmi un riska novērtēšanas paplašināšanos, vienlaikus nodrošinot atbilstību normatīvajiem aktiem un stabilitāti.

Digitālās attīstības jomā tika ieviests automātisks klientu informēšanas risinājums atlīdzību pieteikumu saņemšanas brīdī, kas būtiski uzlabo klientu pieredzi un samazina manuālo darba apjomu. Savukārt produktu attīstības jomā veiksmīgi tika ieviesta jaunā Uzkrājošās dzīvības apdrošināšanas produkta versija, kas jau pirmajās nedēļās apliecināja augstu klientu interesi apliecinot ne tikai produkta atbilstību klientu vajadzībām, bet arī uzņēmuma spēju ātri reaģēt uz tirgus pieprasījumu.

Izplatīšanas rezultāti pirmajā ceturksnī apliecina sabiedrības spēju piesaistīt jaunus klientus un palielināt noslēgto līgumu skaitu vairākos segmentos. Nelaimes gadījumu apdrošināšanas segmentā Baltijā 2025. gada pirmajā ceturksnī novērots būtisks izrāviens – polišu skaits ir dubultojies, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, kas norāda uz pieaugošu sabiedrības interesi par finansiālo drošību un aizsardzību pret neparedzētiem riskiem. Savukārt dzīvības apdrošināšanā ar uzkrājumu 2025. gada pirmajos trīs mēnešos novērots vairāk nekā 40% pieaugums polišu skaitā, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn atspoguļojot pieaugošu sabiedrības interesi par ilgtermiņa finanšu plānošanu un uzkrājumu veidošanu. Kredītņēmēju dzīvības apdrošināšanā Latvijā pārsniegts 70% pieaugums polisēs, kas skaidri parāda augošu izpratni par aizsardzības nozīmi finanšu saistību segšanā un klientu uzticību šim risinājumam.

Sabiedrība arī turpināja aktīvi strādāt pie klientu izglītošanas un reputācijas stiprināšanas. Sadarbībā ar portālu “E-klase” tika publicēti izglītojoši raksti par bērnu drošību satiksmē, uz ledus un braucot ar velosipēdu, kas sasniedza plašu auditoriju un tika pozitīvi novērtēti.

Kopumā 2025. gada pirmais ceturksnis apliecina sabiedrības spēju nodrošināt ilgtspējīgu izaugsmi, stiprināt klientu uzticību un saglabāt konkurētspēju dinamiskā apdrošināšanas tirgū.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	31.03.2025*	31.12.2024
Materiālie aktīvi	64 767	65 933
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	135 522	112 237
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	30 498 108	30 214 339
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	21 220 731	22 175 283
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	14 358 099	13 530 595
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	10 174	16 493
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	12 168	28 935
Cedētās pārāpdrošināšanas un retrocesijas līgumi	40 127	15 969
Citi debitori	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 370 886	10 902 894
Kopā aktīvi	74 710 582	77 062 678
Kapitāls un rezerves	6 543 623	6 137 105
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	21 023 133	19 877 492
Cedētās pārāpdrošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	-	-
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 702 562	15 603 985
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	32 030 980	35 083 119
Uzkrājumi	80 360	95 589
Nodokļu saistības	328 125	263 589
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	1 799	1 799
Kopā saistības	68 166 959	70 925 573
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	74 710 582	79 017 027

* Dati nav revidēti

PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

EUR	01.01.2025- 31.03.2025*	01.01.2024- 31.03.2024
Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts	181 692	190 992
Ienākumi no apdrošināšanas	323 548	259 296
Apdrošināšanas izdevumi	(83 530)	(38 930)
Neto izdevumi no cedētās pārāpdrošināšanas un retrocesijas	(58 326)	(29 374)
Ieguldījumu darbības rezultāts	35 512	185 869
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	185 944	(5 341)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(46 409)	(42 926)
Pārējie ienākumi	109 872	175 083
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Pārējie darbības izdevumi	(202 815)	(237 283)
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	263 796	266 394
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	263 796	266 394
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	142 722	145 305

* Dati nav revidēti

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

EUR	Parakstītās prēmijas, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			
Nedzīvības apdrošināšana	104 027	76 821	76 821	-	27 206	
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	104 027	76 821	76 821	-	27 206	
Dzīvības apdrošināšana	2 644 045	2 621 717	2 612 074		22 328	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	456 032	456 032	452 069	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	135 830	135 295	135 059	-	535	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	32 229	10 436	4 992	-	21 793	
Mūža pensijas apdrošināšana	2 019 954	2 019 954	2 019 954	-	-	
EUR	Izmaksātās atlīdzības, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			Neto darbības izdevumi
Nedzīvības apdrošināšana	17 608	15 245	15 245	-	2 363	29 145
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	17 608	15 245	15 245	-	2 363	29 145
Dzīvības apdrošināšana	3 406 516	3 406 514	3 391 791	-	2	295 105
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	630 083	630 083	626 844	-	-	78 973
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	227 378	227 378	215 894	-	-	55 615
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	287	285	285	-	2	49 357
Mūža pensijas apdrošināšana	2 548 768	2 548 768	2 548 768	-	-	111 160

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2025 – 31.03.2025

	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	16.93%	16.93%
Izdevumu rādītājs (%)	28.02%	28.02%
Kombinētais rādītājs (%)	44.94%	44.94%

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

01.01.2025 – 31.03.2025

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	0.22%	0.22%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.03.2025*
1. Pamata pašu kapitāls	12 671 616
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	12 671 616
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	12 671 616
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksājspējas kapitāla prasību	12 671 616
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	12 671 616
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksājspējas kapitāla prasību	12 671 616
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	12 671 616
6. Maksājspējas kapitāla prasība	4 791 993
7. Minimālā kapitāla prasība	4 000 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksājspējas kapitāla prasību	2.6443
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	3.1679

* 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 Maksābspēja 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 izmaiņas nav atstājušas būtisku ietekmi uz Sabiedrības risku izvērtējumu par 2024. gadu, tas norāda, ka 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 pārāpdrošināšanu.

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 pārāpdrošināšanas 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 sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma pārtraukšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma 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

2025. gada 1. ceturkšņa publiskais pārskats

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. 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.

Kreditrisks

Kreditrisks 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
- Norēķini ar pārāpdrošinātājiem
- Apdrošināšanas līgumu aktīvi un saistības

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.

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 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.