



AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2025. gada 3. 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	Kārlis Purgailis – padomes loceklis, iecelts 01.12.2023; padomes priekšsēdētājs iecelts, 16.05.2025 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020 Sinkuniene Vilija – padomes locekle, iecelta 16.05.2025 Rūta Ežerskiene – padomes priekšsēdētāja, iecelta 01.12.2023, atbrīvota 16.05.2025.
Finanšu pārskatu periods	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 30.septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka” VAS “Latvijas pasts”

DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

2025. gada trešajā ceturksnī CBL Life turpināja stabilu darbību, koncentrējoties uz produktu pilnveidi un sadarbības paplašināšanu. Šajā periodā īpaša uzmanība tika pievērsta Dzīvība+ apdrošināšanas produkta pārskatīšanai, nodrošinot modulāru pieeju un paplašinātu segumu, kā arī sagatavojot sadarbības uzsākšanu ar Latvijas Pastu, lai palielinātu Mūža pensijas pieejamību reģionos. Neskatoties uz finanšu tirgus svārstībām, kas ietekmēja nozari ceturkšņa sākumā, CBL Life spēja saglabāt stabilu izaugsmi, pateicoties veiksmīgām investīciju aktivitātēm, efektīvai risku pārvaldībai un uzlabotai produktu piedāvājuma kvalitātei. Šie faktori kopā apliecina Sabiedrības spēju elastīgi reaģēt uz ārējiem izaicinājumiem un turpināt nostiprināt savu pozīciju Baltijas apdrošināšanas tirgū.

Finanšu pārvaldības jomā Sabiedrība trešajā ceturksnī demonstrēja augstu disciplīnu un ilgtspējīgu pieeju resursu izmantošanai. Neto peļņa sasniedza 629 tūkstošus EUR, kas apliecina stabilu rentabilitāti un efektīvu darbības modeli, spējot saglabāt pozitīvu rezultātu pat mainīgos tirgus apstākļos. Maksātpējas kapitāla rādītājs (SCR) saglabājās ievērojami augsts – 253%, nodrošinot būtisku drošības rezervi un elastību turpmākai attīstībai. Šāda kapitāla noturība ļauj Sabiedrībai ne tikai paplašināt risku izvērtēšanas iespējas un investīciju stratēģijas, bet arī pilnībā ievērot normatīvo regulējumu prasības, kas ir kritiski svarīgi ilgtermiņa stabilitātei un uzticamībai klientu un partneru acīs. Šie rādītāji kopumā apliecina Sabiedrības spēju saglabāt finanšu veselību, vienlaikus virzoties uz stratēģiskiem mērķiem un nostiprinot konkurētspēju Baltijas apdrošināšanas tirgū.

2025. gada pirmajos trīs ceturkšņos izplatīšanas rezultāti apliecina CBL Life spēju piesaistīt jaunus klientus un palielināt noslēgto līgumu skaitu dažādos apdrošināšanas segmentos. Sabiedrība turpina demonstrēt stabilu izaugsmi – jauno līgumu skaits pieaudzis par gandrīz 25% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, kas apliecina efektīvu izplatīšanas stratēģiju un nostiprina pozīcijas tirgū. Īpaši ievērojams progress sasniegts nelaimes gadījumu apdrošināšanā Baltijā, kur noslēgto polišu skaits palielinājies par 30%, salīdzinot ar pērnā gadu. Šo izaugsmi veicināja mobilās lietotnes integrācija un digitālais polišu pagarināšanas process, kas būtiski uzlaboja klientu pieredzi. Dzīvības apdrošināšanas ar uzkrājumu (Unit-linked) segmentā novērots 35% pieaugums jauno līgumu skaitā, salīdzinot ar 2024. gada pirmajiem trim ceturkšņiem, ko sekmēja jaunas produkta versijas ieviešana februārī, uzlabojot konkurētspēju un piesaistot jaunus klientus. Saņemto prēmiju apjoms šajā segmentā pieaudzis par 18%, kas apliecina stabilu pieprasījumu. Kredītņēmēju dzīvības apdrošināšanā Latvijā līgumu skaits palielinājies par 20%, kas skaidri norāda uz pieaugošu izpratni par aizsardzības nozīmi finanšu saistību segšanā; šo tendenci veicināja arī Citadele Bankas hipotekārās kredītēšanas aktivitātes. Lai gan mūža pensiju segmentā saņemto prēmiju apjoms samazinājies par 16% salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, tas joprojām saglabā dominējošu lomu produktu portfeli, veidojot 68% no visām saņemtajām prēmijām. Lai palielinātu pieejamību un apgrozījumu, par Sabiedrības izplatīšanas aģentu kļuvis Latvijas Pastu, kas uzsācis piedāvāt Mūža Pensijas produktu klientiem, būtiski paplašinot pakalpojuma pieejamību reģionos.

CBL Life turpina aktīvi veicināt sabiedrības izpratni par drošību un ilgtspējīgu dzīvesveidu, vienlaikus stiprinot savu reputāciju un zīmola atpazīstamību. Klientu izglītošana ir viena no Sabiedrības stratēģiskajām prioritātēm, un šajā jomā tiek īstenota cieša sadarbība ar izplatītāju Citadele. Šī sadarbība ietver izglītojošu video sērijas kampaņu Bankas sociālajos tīklos, kuras mērķis ir skaidrot dzīvības apdrošināšanas nozīmi.

Kopumā 2025. gada trešais ceturksnis apliecina Sabiedrības spēju elastīgi pielāgoties mainīgajiem tirgus apstākļiem, vienlaikus saglabājot rentabilitāti un virzoties uz izvirzīto gada mērķu sasniegšanu. Šajā periodā īstenotās iniciatīvas ne tikai nodrošināja stabilu finanšu rezultātu, bet arī veicināja klientu pieredzes uzlabošanu, paplašinot pakalpojumu pieejamību un pilnveidojot produktu piedāvājumu. Šie sasniegumi apliecina Sabiedrības stratēģisko spēju apvienot izaugsmi ar ilgtspējīgu attīstību, nostiprinot konkurētspēju Baltijas apdrošināšanas tirgū. Savukārt 2025. gada ceturtajā ceturksnī Sabiedrība koncentrēsies uz izmaksu disciplīnas uzturēšanu, augstas peļņas produktu – īpaši Mūža pensijas – attīstību, kā arī pārdošanas aktivitāšu stiprināšanu nelaimes gadījumu un kredītņēmēju apdrošināšanas segmentos. Tiks turpināta digitālo risinājumu ieviešana, lai uzlabotu klientu pieredzi. Šīs iniciatīvas nodrošinās stabilu pamatu ilgtermiņa izaugsmei.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	30.09.2025*	31.12.2024
Materiālie aktīvi	58 967	65 933
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	86 270	112 237
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	30 999 315	30 214 339
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	15 040 325	22 175 283
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	15 563 224	13 530 595
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	11 836	16 493
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	-	28 935
Cedētās pārāpdrošināšanas un retrocesijas līgumi	23 226	15 969
Citi debitori	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	11 065 825	10 902 894
Kopā aktīvi	72 848 988	77 062 678
Kapitāls un rezerves	7 166 197	6 137 105
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	23 163 016	19 877 492
Cedētās pārāpdrošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	-	-
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 527 806	15 603 985
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	27 558 835	35 083 119
Uzkrājumi	124 984	95 589
Nodokļu saistības	298 780	263 589
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	9 370	1 799
Kopā saistības	65 682 791	70 925 573
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	72 848 988	79 017 027

* Dati nav revidēti

PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	01.01.2025- 30.09.2025*	01.01.2024- 30.09.2024
Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts	641 925	566 571
Ienākumi no apdrošināšanas	1 100 038	800 899
Apdrošināšanas izdevumi	(247 851)	(133 672)
Neto izdevumi no cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas	(210 262)	(100 656)
Ieguldījumu darbības rezultāts	592 290	865 514
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(78 861)	(236 044)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(137 520)	(129 437)
Pārējie ienākumi	303 796	480 620
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	(24 712)	1 600
Pārējie darbības izdevumi	(667 427)	(671 564)
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	629 491	877 260
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	629 491	877 260
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	399 600	673 572

* Dati nav revidēti

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

EUR	Parakstītās prēmijas, bruto						
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
					filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
Nedzīvības apdrošināšana	388 216	305 032	299 087		-	83 184	
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	388 216	305 032	299 087		-	83 184	
Dzīvības apdrošināšana	6 427 217	6 353 802	6 339 808			73 415	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 157 981	1 157 981	1 150 138		-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	419 577	417 951	417 244		-	1 626	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	155 916	84 127	78 683		-	71 789	
Mūža pensijas apdrošināšana	4 693 743	4 693 743	4 693 743		-	-	
EUR	Izmaksātās atlīdzības, bruto						
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
					filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
Nedzīvības apdrošināšana	66 691	58 813	57 131		-	7 878	83 004
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	66 691	58 813	57 131		-	7 878	83 004
Dzīvības apdrošināšana	8 598 237	8 598 186	8 524 082		-	51	832 922
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 848 190	1 848 190	1 844 951		-	-	211 663
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	467 897	467 897	397 032		-	-	212 908
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	828	777	777		-	51	143 945
Mūža pensijas apdrošināšana	6 281 322	6 281 322	6 281 322		-	-	264 406

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2025 – 30.09.2025

	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	17.58%	17.58%
Izdevumu rādītājs (%)	22.08%	22.08%
Kombinētais rādītājs (%)	39.66%	39.66%

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 – 30.09.2025

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	1.33%	1.33%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

<i>EUR</i>	<u>30.09.2025*</u>
1. Pamata pašu kapitāls	13 488 211
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	13 488 211
4. Papildu pašu kapitāls kopā	13 488 211
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	13 488 211
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	13 488 211
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	13 488 211
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	13 488 211
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	13 488 211
6. Maksātspējas kapitāla prasība	5 334 158
7. Minimālā kapitāla prasība	4 000 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	2.5286
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	3.3721

* 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 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.

Sabiedrības investīciju portfeļa pārvalde tiek veikta tā, lai minimizētu likviditātes risku, ievērojot atbilstību starp aktīviem un saistībām no termiņstruktūras viedokļa. Ieguldījumi kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un citos finanšu instrumentos nepieciešamības gadījumā var tikt realizēti par tirgus cenu saprātīgā laika periodā.

Gan ieguldījumu veids, gan reitings, gan tā ilgums ietekmē Sabiedrības maksāspējas kapitāla prasību.

Nosakot apdrošināšanas pakalpojumu cenas, Sabiedrība kontrolē, lai tās atspoguļotu izmaiņas gan finanšu, gan apdrošināšanas tirgos. Apdrošināšanas pakalpojumu cenas ir adekvātas apdrošināšanas atlīdzību izmaksu nodrošināšanai.

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.

Darbības atbilstības 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.

Tie ir riski, kas Sabiedrībai var radīt zaudējumus vai tai var tikt uzlikti tiesiski pienākumi, vai pret to var tikt piemērotas sankcijas, vai var pasliktināties tās reputācija, jo Sabiedrība neievēro vai pārkāpj Darbības atbilstības likumus un citus tiesību aktus, ar Sabiedrības darbību saistītos pašregulējošo institūciju noteiktos standartus, profesionālās rīcības un ētikas kodeksus un citus ar Sabiedrības darbību saistītos labākās prakses standartus un vadlīnijas.

Likumdošanas izmaiņas nav atstājušas būtisku ietekmi uz Sabiedrības risku izvērtējumu par 2024. gadu.

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

2025. gada 3. ceturkšņa publiskais pārskats

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 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 jeb darījuma partneru saistību nepildīšanas risks (counterparty default risk) ir zaudējumu vai negatīvu izmaiņu finanšu stāvoklī risks, kas rodas darījuma partneru un debitoru kredītstāvokļa svārstību rezultātā, kam pakļauta Sabiedrība. Katram darījumpartnerim atsevišķi aprēķina aktīvu ekspozīcijas summu. Atkarībā no tā kredītreitinga, tam piešķir riska koeficientu. Balstoties uz katra darījumpartnera riska koeficientu un ekspozīcijas summu, aprēķina kopējo kredītrisku.

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 ir zaudējumu risks, ko rada Sabiedrībai saistošo ārējo un iekšējo tiesību aktu prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, Sabiedrības darbinieku kļūdas vai iekšēji krāpnieciski darījumi, sistēmu darbības, iekšējo procesu nepilnības, trešo personu darbības vai citu ārējo apstākļu ietekme. Operacionālā riska nozīmīgumu pamato operacionālo risku pašnovērtējums un tā rezultāti. Sabiedrības darbībai būtisko funkciju operacionālā riska pašnovērtējums tiek veikts reizi gadā. Sabiedrība sava darbībā izstrādā procesus, lai pēc iespējas samazinātu operacionāla riska iestāšanās varbūtību.

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.

Ilgspējas risks

Ilgspējas risks (Environment, Social and Governance) – ir risks, ka vides, sociālu vai pārvaldības notikumu vai apstākļu iestāšanās dēļ, var rasties būtiska negatīva ietekme uz ieguldījumu vērtību, kā noteikts nozares tiesību aktos, jo īpaši Direktīvās 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016/97, (ES) 2016/2341 vai deleģētajos aktos un regulatīvajos tehniskajos standartos, kas pieņemti saskaņā ar tiem.

Sabiedrība uzskata, ka laika gaitā ilgtspējas jeb vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības (ESG) aspekti var ietekmēt Sabiedrības veikto ieguldījumu vērtību, tādējādi Sabiedrība regulāri izvērtē ilgtspējas riska faktorus un caur kādiem citiem Sabiedrībai piemītošajiem riskiem tie realizējas. Ilgtspējas risku pārvaldība tiek integrēta atbilstošo citu risku pārvaldībā.