



AAS “CBL Life”

# Publiskais pārskats

par 2026. 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
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	2026. gada 1. janvāris – 2026. gada 31.marts
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapirošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka” VAS “Latvijas pasts”

## DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

2026. gada pirmajā ceturksnī CBL Life turpināja īstenot stabilu un mērķtiecīgu darbību, balstoties uz jauno 2026. - 2028. gada stratēģiju, kas paredz koncentrēšanos uz apdrošināšanas pamatdarbības stiprināšanu, produktu portfeļa pilnveidi, digitālo risinājumu attīstību un Baltijas tirgus klātbūtnes paplašināšanu. Ceturkšņa laikā īpaša uzmanība tika veltīta izplatīšanas atbalstam, ietverot iepazīstināšanu ar stratēģiskajiem virzieniem un rīcības plāniem un darbības rezultātu izvērtēšanu.

Neskatoties uz finanšu tirgus svārstībām marta mēnesī, Sabiedrība spēja saglabāt stabilu apdrošināšanas pamatdarbības sniegumu un noturīgu izaugsmes trajektoriju. Apdrošināšanas pamatdarbība visā ceturksnī uzrādīja izteikti pozitīvu dinamiku, ko sekmēja gan stabils apdrošināšanas portfeļa pieaugums, gan disciplinēta izmaksu pārvaldība. Šie faktori kopā apliecina Sabiedrības spēju elastīgi reaģēt uz ārējiem apstākļiem, saglabāt operacionālo noturību un veiksmīgi virzīt jaunās stratēģiskās iniciatīvas, vienlaikus nostiprinot konkurētspēju Baltijas apdrošināšanas tirgū.

Finanšu pārvaldības jomā Sabiedrība pirmajā ceturksnī saglabāja augstu disciplīnu un ilgtermiņa resursu izmantošanu, noslēdzot periodu ar 125,2 tūkst. EUR peļņu. Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts sasniedza 276,6 tūkst. EUR, kas ir būtiski augstāks nekā salīdzināmajā 2025. gada pirmajā ceturksnī (181,7 tūkst. EUR), apliecinot pamatbiznesa stiprināšanās tendenci. Vienlaikus ieguldījumu darbības rezultātu negatīvi ietekmēja tirgus svārstības, kas atspoguļojas finanšu aktīvu pārvērtēšanā, savukārt administratīvās izmaksas visa ceturkšņa laikā tika pārvaldītas, atbalstot rentabilitāti.

Maksātspējas kapitāla rādītājs (SCR) ceturkšņa beigās sasniedza 283,8%, nodrošinot būtisku drošības rezervi virs normatīvajām prasībām un Sabiedrības iekšējiem riska tolerances līmeņiem. Viens no galvenajiem faktoriem, kas noteica SCR pieaugumu šajā ceturksnī bija dzīvības apdrošināšanas portfeļa izaugsme, savukārt izmantojamais pašu kapitāls pieauga, balstoties uz apdrošināšanas darbības ieguldījumu. Šāda kapitāla noturība ļauj Sabiedrībai turpināt attīstīt investīciju stratēģijas un risku izvērtēšanas pieeju, vienlaikus pilnībā ievērojot normatīvās prasības un stiprinot ilgtermiņa stabilitāti un uzticamību klientu un partneru acīs.

2026.gada pirmā ceturkšņa izplatīšanas rezultāti apliecina CBL Life spēju turpināt piesaistīt jaunus klientus un palielināt noslēgto līgumu skaitu galvenajos apdrošināšanas segmentos. Sabiedrības kopējais bruto parakstīto prēmiju apjoms ceturksnī pieauga par 57% salīdzinājumā ar 2025. gada pirmo ceturksni, un vairāki segmenti uzrādīja būtisku pieprasījuma pieaugumu, kas apliecina efektīvu izplatīšanas stratēģiju un nostiprina Sabiedrības pozīciju tirgū. Nelaiemes gadījumu apdrošināšana pirmajā ceturksnī saglabāja stabilu attīstības tempu, sasniedzot 23% prēmiju pieaugumu salīdzinājumā ar 2025. gada pirmo ceturksni. Izaugsmi turpināja nodrošināt mobilās lietotnes integrācija un automatizētais polišu pagarināšanas process, kas būtiski uzlabo klientu pieredzi un prēmiju regularitāti. Kredītnēmēju dzīvības apdrošināšanā saglabājās izteikts pieaugums - noslēgto līgumu skaits palielinājās par 38% un prēmiju apjoms par 26% salīdzinājumā ar 2025. gada pirmo ceturksni, ko sekmēja Citadele bankas hipotekārās kredītēšanas aktivitātes un klientu izpratnes pieaugums par aizsardzības nozīmi kredītsaistībās. Personas dzīvības apdrošināšanas segments turpināja demonstrēt spēcīgu izaugsmi - prēmiju apjoms pieauga par 22%, savukārt noslēgto līgumu skaits vairāk nekā divkārtšajās salīdzinājumā ar 2025. gada pirmo ceturksni, ko veicināja iepriekš ieviestā modulārā pieeja un paplašinātais produkta segums. Mūža pensiju segmentā pirmajā ceturksnī tika uzrādīts īpaši spēcīgs rezultāts - noslēgto līgumu skaits par 84% salīdzinājumā ar 2025. gada pirmo ceturksni, ko būtiski sekmēja konkurētspējīgais tirgus pieprasījums.

Noslēdzot 2026. gada pirmo ceturksni, CBL Life turpina virzīties uz stratēģijā izvirzītajiem mērķiem - uzturēt stingru izmaksu disciplīnu, attīstīt augstas pievienotās vērtības riska produktus, paplašināt digitālos risinājumus, stiprināt klientu pieredzi un mērķtiecīgi paplašināt klātbūtni Baltijas tirgos. Šie soļi nodrošina stabilu pamatu ilgtermiņa izaugsmei un Sabiedrības konkurētspējas stiprināšanai turpmākajos ceturkšņos un visa 2026. gada laikā.

## BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Materiālie aktīvi	80 744	56 067
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	82 356	87 807
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	27 936 832	29 151 438
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	11 175 530	13 402 145
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	16 738 480	16 033 488
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	7 012	11 486
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	67 790	38 894
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Citi debitori	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13 318 194	11 914 801
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>69 406 938</b>	<b>70 696 126</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>	<b>7 852 109</b>	<b>7 709 107</b>
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	28 177 570	25 336 200
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	90 624	74 997
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 352 510	12 372 211
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	21 560 281	24 723 704
Uzkrājumi	115 552	148 579
Nodokļu saistības	251 242	315 938
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	7 050	15 390
<b>Kopā saistības</b>	<b>61 554 829</b>	<b>62 987 019</b>
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>69 406 938</b>	<b>70 696 126</b>

\* *Dati nav revidēti*

**PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS**

<i>EUR</i>	<b>01.01.2026- 31.03.2026*</b>	<b>01.01.2025- 31.03.2025</b>
<b>Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts</b>	<b>276 611</b>	<b>181 692</b>
Ienākumi no apdrošināšanas	464 958	323 548
Apdrošināšanas izdevumi	(104 958)	(83 530)
Neto izdevumi no cedētās pārapsdrošināšanas un retrocesijas	(83 389)	(58 326)
Ieguldījumu darbības rezultāts	(64 547)	35 512
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	8 619	185 944
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(23 092)	(46 409)
Pārējie ienākumi	112 538	109 872
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Pārējie darbības izdevumi	(184 892)	(202 815)
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>125 237</b>	<b>263 796</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi</b>	<b>125 237</b>	<b>263 796</b>
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	17 765	142 722

\* *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		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu		
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>160 813</b>	<b>129 445</b>	<b>124 068</b>	-	<b>31 368</b>	
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	160 813	129 445	124 068	-	31 368	
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>4 245 559</b>	<b>4 213 428</b>	<b>4 204 437</b>		<b>32 131</b>	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	406 576	406 576	403 199	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	139 184	138 781	138 545	-	403	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	77 690	45 962	40 584	-	31 728	
Mūža pensijas apdrošināšana	3 622 109	3 622 109	3 622 109	-	-	
EUR	Izmaksātās atlīdzības, bruto					
	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>34 030</b>	<b>28 525</b>	<b>28 315</b>	-	<b>5 505</b>	<b>47 374</b>
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	34 030	28 525	28 315	-	5 505	47 374
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>3 747 173</b>	<b>3 746 076</b>	<b>3 736 052</b>	-	<b>1 097</b>	<b>216 416</b>
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	927 326	927 326	924 722	-	-	70 540
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	510 267	509 311	501 891	-	956	41 409
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	669	528	528	-	141	19 363
Mūža pensijas apdrošināšana	2 308 911	2 308 911	2 308 911	-	-	85 104

## DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2026 – 31.03.2026

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	21.16%	21.16%
Izdevumu rādītājs (%)	29.46%	29.46%
Kombinētais rādītājs (%)	50.62%	50.62%

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

01.01.2026 – 31.03.2026

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	-0.07%	-0.07%

## APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.03.2026*
1. Pamata pašu kapitāls	15 221 966
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	15 221 966
<b>3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)</b>	<b>15 221 966</b>
4. Papildu pašu kapitāls kopā	15 221 966
<b>5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls</b>	<b>15 221 966</b>
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	15 221 966
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	15 221 966
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	15 221 966
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	15 221 966
<b>6. Maksātspējas kapitāla prasība</b>	<b>5 363 562</b>
<b>7. Minimālā kapitāla prasība</b>	<b>4 000 000</b>
<b>8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību</b>	<b>2.8380</b>
<b>9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību</b>	<b>3.8055</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. 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.

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 ir pakļauta Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamības prasības, 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 līgumu parakstīšanas risks**

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

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

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

Mirstības risku mazina, izmantojot pārapirošināšanu.

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

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

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

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

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

Sabiedrības apdrošināšanas saistības galvenokārt 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 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.

**2026. gada 1. ceturkšņa publiskais pārskats**

- 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.

***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
- Norēķini ar pārapirošinātājiem
- Apdrošināšanas līgumu aktīvi un saistības

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

***Likviditātes risks***

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

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

***Tirgus risks***

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši tieši ar attiecīgo instrumentu vai tā emitentu saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

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

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē 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 savā darbībā izstrādā procesus, lai pēc iespējas samazinātu operacionālā riska iestāšanās varbūtību. 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.

### ***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 atbilstošu citu risku pārvaldībā.