AAS „CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2026. gada 3. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 357 „Apdrošinātāja publiskā ceturkšņa pārskata sagatavošanas, publicēšanas un iesniegšanas noteikumi”

Apdrošināšanas akciju sabiedrība „CBL Life” · reģistrācijas Nr. LV40003786859 · Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

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 Vilija Šinkūnienė – padomes locekle, iecelta 16.05.2025
Finanšu pārskatu periods	2026. gada 1. janvāris – 2026. gada 30. septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana)
Pārapdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka” VAS „Latvijas pasts”

Darbības stratēģija un mērķi

2026. gada deviņos mēnešos AAS „CBL Life” turpināja īstenot izvirzīto 2026.–2028. gada stratēģiju, koncentrējoties uz apdrošināšanas pamatdarbības stiprināšanu, produktu pilnveidi, digitālo risinājumu attīstību un klātbūtnes paplašināšanu Baltijas valstīs. Pārskata periodā Sabiedrība turpināja attīstīt sadarbību ar izplatīšanas partneriem, pilnveidot klientu pieredzi un uzlabot procesu efektivitāti, vienlaikus saglabājot disciplinētu risku un izmaksu pārvaldību.

Neskatoties uz finanšu tirgu svārstībām pārskata periodā, Sabiedrības pamatdarbība saglabāja stabilu izaugsmi. Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts 2026. gada deviņos mēnešos sasniedza 881 tūkst. EUR, salīdzinot ar 642 tūkst. EUR attiecīgajā periodā iepriekšējā gadā, kas ir pieaugums par 37%. Šo pieaugumu nodrošināja gan apdrošināšanas portfeļa izaugsme, gan sekmīga produktu attīstība un disciplinēta izmaksu pārvaldība – pārējie darbības izdevumi bija par 12% zemāki nekā attiecīgajā periodā iepriekšējā gadā.

Pārskata perioda peļņa sasniedza 706 tūkst. EUR, kas ir par 12% vairāk nekā attiecīgajā periodā iepriekšējā gadā. Vienlaikus finanšu rezultātus joprojām ietekmēja finanšu tirgu svārstības: procentu likmju pieaugums 3. ceturksnī samazināja ieguldījumu portfeļa vērtību, un ieguldījumu darbības rezultāts deviņos mēnešos bija negatīvs. To daļēji kompensēja apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts. Sabiedrība saglabāja konservatīvu ieguldījumu pieeju un turpināja aktīvu un saistību pārvaldību atbilstoši noteiktajai investīciju politikai.

Sabiedrības finansiālā stabilitāte saglabājās augsta. 2026. gada 30. septembrī pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls sasniedza 17,0 milj. EUR (30.06.2026: 15,9 milj. EUR), savukārt maksātspējas kapitāla prasības seguma rādītājs bija 295,0% (30.06.2026: 259,3%). Rādītāja pieaugumu noteica gan pašu kapitāla pieaugums, gan maksātspējas kapitāla prasības samazinājums pēc ieguldījumu portfeļa pārstrukturēšanas. Seguma rādītājs būtiski pārsniedz normatīvajās prasībās noteikto minimumu un apliecina Sabiedrības spēju pildīt saistības pret klientiem arī nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

Izplatīšanas rezultāti deviņos mēnešos apliecina Sabiedrības veiksmīgu izaugsmi galvenajos produktu segmentos. Straujāko izaugsmi turpināja demonstrēt mūža pensiju produkts, kura parakstīto prēmiju apjoms pieauga par vairāk nekā 77%, savukārt noslēgto līgumu skaits palielinājās par 53% salīdzinājumā ar attiecīgo periodu iepriekšējā gadā. Nelaimes gadījumu apdrošināšanas segmentā noslēgto līgumu skaits pieauga par 25% un saņemto prēmiju apjoms par 26%. Kredītņēmēju dzīvības apdrošināšanā prēmiju apjoms palielinājās par 24%, savukārt produkts Dzīvība+ pēc ieviestajiem uzlabojumiem turpināja uzrādīt strauju izaugsmi – noslēgto līgumu skaits pieauga par 75% un prēmiju apjoms par 60%. Dzīvības apdrošināšanā ar uzkrājumu prēmiju apjoms pieauga par 9%, turklāt 3. ceturksnī izaugsme paātrinājās līdz 27%. Salīdzinot ar pirmo pusgadu, izaugsmes tempi 3. ceturksnī bija mērenāki, ko galvenokārt noteica augstāka salīdzināmā bāze – 2025. gada 3. ceturksnī mūža pensiju un Dzīvība+ produktu pārdošanas apjomi būtiski pieauga. Mūža pensiju prēmiju apjoms 3. ceturksnī tomēr pārsniedza iepriekšējā gada attiecīgā ceturkšņa līmeni par 13%.

Sekmīgi turpinājās arī darbības paplašināšana Baltijas valstīs. Lietuvā nelaimes gadījumu apdrošināšanas noslēgto līgumu skaits pieauga par 54% un prēmiju apjoms par 30%, savukārt kredītņēmēju dzīvības apdrošināšanas prēmiju apjoms – par 34%. Igaunijā nelaimes gadījumu apdrošināšanas līgumu skaits pieauga gandrīz trīs reizes, lai gan no neliela sākotnējā apjoma.

Noslēdzot 2026. gada deviņus mēnešus, AAS „CBL Life” turpina virzību uz stratēģijā noteiktajiem mērķiem, saglabājot fokusu uz ilgtspējīgu izaugsmi, klientu pieredzes uzlabošanu, efektīvu kapitāla izmantošanu un risku pārvaldību. Sabiedrības stabilais kapitāla stāvoklis, pieaugošais klientu portfelis un veiksmīgā produktu attīstība veido stabilu pamatu turpmākai izaugsmei Baltijas tirgū.

Bilances pārskats

EUR	30.09.2026*	31.12.2025
Materiālie aktīvi	74 763	56 067
Ieguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	71 454	87 807
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	29 205 083	29 151 438
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	8 161 277	13 402 145
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	20 771 406	16 033 488
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	13 870	11 486
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	-	38 894
Cedētās pārapdrošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Citi debitori	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 003 045	11 914 801
Kopā aktīvi	**70 300 898**	**70 696 126**
Kapitāls un rezerves	**8 522 275**	**7 709 107**
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	30 974 578	25 336 200
Cedētās pārapdrošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	85 242	74 997
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13 703 248	12 372 211
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	16 561 844	24 723 704
Uzkrājumi	179 002	148 579
Nodokļu saistības	274 709	315 938
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	-	15 390
Kopā saistības	**61 778 623**	**62 987 019**
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	**70 300 898**	**70 696 126**

** Dati nav revidēti*

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR	01.01.2026–30.09.2026*	01.01.2025–30.09.2025
Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts	**880 651**	**641 925**
Ienākumi no apdrošināšanas	1 420 367	1 100 038
Apdrošināšanas izdevumi	(283 659)	(247 851)
Neto izdevumi no cedētās pārapdrošināšanas un retrocesijas	(256 057)	(210 262)
Ieguldījumu darbības rezultāts	(262 286)	592 290
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	413 789	(78 861)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(64 835)	(137 520)
Pārējie ienākumi	326 044	303 796
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	(24 712)
Pārējie darbības izdevumi	(587 050)	(667 427)
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	**706 313**	**629 491**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	**706 313**	**629 491**
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	**106 855**	**399 600**
Ienākumi, kuri netiks pārklasificēti par peļņu vai zaudējumiem	-	-
Ienākumi, kurus var pārklasificēt par peļņu vai zaudējumiem	106 855	399 600

** Dati nav revidēti*

Parakstītās apdrošināšanas prēmijas, izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības un neto darbības izdevumi sadalījumā pa apdrošināšanas veidiem

	Parakstītās prēmijas, bruto				
		Latvijā noslēgtie līgumi		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi	
EUR	Kopsumma	kopā	t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu
Nedzīvības apdrošināšana	**517 800**	**407 929**	**402 050**	**-**	**109 871**
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	517 800	407 929	402 050	-	109 871
Dzīvības apdrošināšana	**10 313 045**	**10 209 846**	**10 195 102**	**-**	**103 199**
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 304 744	1 304 744	1 295 691	-	-
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	428 920	427 831	427 517	-	1 089
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	255 700	153 590	148 213	-	102 110
Mūža pensijas apdrošināšana	8 323 681	8 323 681	8 323 681	-	-

	Izmaksātās atlīdzības, bruto					
		Latvijā noslēgtie līgumi		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
EUR	Kopsumma	kopā	t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	**Neto darbības izdevumi**
Nedzīvības apdrošināšana	**105 777**	**84 410**	**83 780**	**-**	**21 367**	**156 883**
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	105 777	84 410	83 780	-	21 367	156 883
Dzīvības apdrošināšana	**8 292 242**	**8 291 015**	**8 277 521**	**-**	**1 227**	**707 984**
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	2 221 328	2 221 328	2 218 724	-	-	227 512
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	591 974	591 018	580 128	-	956	134 235
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	1 275	1 004	1 004	-	271	64 969
Mūža pensijas apdrošināšana	5 477 665	5 477 665	5 477 665	-	-	281 268

Darbības rādītāji sadalījumā pa apdrošināšanas veidiem

	01.01.2026 – 30.09.2026	
	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	20,55 %	20,55 %
Izdevumu rādītājs (%)	31,46 %	31,46 %
Kombinētais rādītājs (%)	52,01 %	52,01 %

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 – 30.09.2026	
	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	-0,20 %	-0,20 %

Apdrošinātāja pašu kapitāla un maksātspējas kapitāla prasības aprēķins

	EUR	30.09.2026*
1.	Pamata pašu kapitāls	16 973 284
2.	Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3.	**Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.–2.)**	**16 973 284**
4.	Papildu pašu kapitāls kopā	-
5.	**Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls**	**16 973 284**
5.1.	Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	16 973 284
5.2.	Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	16 973 284
5.3.	Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	16 973 284
5.4.	Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	16 973 284
6.	**Maksātspējas kapitāla prasība**	**5 753 141**
7.	**Minimālā kapitāla prasība**	**4 000 000**
8.	**Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību**	**2,9503**
9.	**Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību**	**4,2433**

** 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 maksātspējas 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 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.

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 pārapdrošināšanu.

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 pārapdrošināšanas 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.
- 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;
- norēķini ar pārapdrošinātājiem;
- 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 likvīdu aktīvu, kā piemērām, 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 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 iestāšanas 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.

Ilgtspējas risks

Ilgtspējas 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.