



AAS “CBL Life”

# Publiskais pārskats

par 2024. gada 3. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar  
Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr.128  
“Apdrošinātāju publisko ceturkšņa pārskatu sagatavošanas  
normatīvie noteikumi”

## INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	CBL Life
Sabiedrības juridiskais nosaukums	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	LV40003786859, Rīga, 2005. gada 2. decembris
Juridiskā adrese	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Akcionārs	IPAS CBL Asset Management (100%) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Agnese Zvaigznīte- valdes priekšsēdētāja, iecelta 01.08.2023 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 Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021, atbrīvota 30.04.2023 Valērija Urtāne- valdes locekle, iecelta 23.02.2022, atbrīvota 03.11.2023
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Rūta Ežerskiene – padomes priekšsēdētāja, iecelta 01.12.2023 Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs, iecelts 31.08.2020 līdz 30.11.2023 Kārlis Purgailis – padomes loceklis, iecelts 01.12.2023 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020
Finanšu pārskatu periods	2024. gada 1. janvāris – 2024. gada 30. septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”

## DARBĪBAS STRATĒGIJA UN MĒRĶI

Sabiedrības 2024. gada 3. ceturkšņa kopsavilkums liecina par stabilu progresu un pozitīvu izaugsmi.

2024. gada 3. ceturksnī mūsu darbība apdrošināšanas nozarē ir pierādījusi, ka ieguldītie resursi digitālo risinājumu attīstībā un produktu uzlabošanā atmaksājas. Šobrīd sasniegumi jaunu līgumu noslēgšanā liecina par izvirzīto mērķu sekmīgu izpildi. Nelaiemes gadījumu apdrošināšana, izmantojot bankas Citadele mobilo lietotni gan Latvijā, gan Lietuvā, turpina būt līderis Sabiedrības noslēgto līgumu skaita ziņā dubultojošā parastīto līgumu skaitu salīdzinājumā ar iepriekšējā gada atbilstošo periodu un sastādot gandrīz 80% no visiem noslēgtajiem līgumiem. Turklāt 2024. gada 3. ceturksnī mēs veiksmīgi uzsākām mobilās lietotnes darbību Igaunijā, kas nozīmē, ka mūsu digitālie pakalpojumi tagad ir pieejami visā Baltijas reģionā. Šis solis ir būtisks stratēģiskajā virzībā uz pilnīgu Baltijas tirgus pārklājumu, kas balstās uz moderniem, lietotājam draudzīgiem risinājumiem.

Ja citu produktu grupās 2024.gada sākums jaunu līgumu noslēgšanā bija lēnāks, tad šobrīd iepriekš ieguldītais darbs, kurš joprojām turpinās, sāk atmaksāties un mērķu izpilde jaunu līgumu noslēgšanā tiek veiksmīgi pildīta visās produktu grupās. Personas apdrošināšana - deviņu mēnešu laikā jauno līgumu skaits ir trīskāršojies, salīdzinot ar 2023. gada attiecīgo periodu. Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana - trešajā ceturksnī līgumu skaits pieaudzis par trešdaļu, atspoguļojot pozitīvu tirgus tendenci un mūsu spēju piedāvāt pievilcīgus risinājumus.

Neskatoties uz to, ka Mūža pensijas apdrošināšanas rezultāti pagaidām atpaliek no iepriekšējā gada rādītājiem, kopējais iemaksāto prēmiju apjoms saglabājas stabils. To ir nodrošinājusi veiksmīga jaunu klientu piesaiste citos apdrošināšanas produktos un efektīvs darbs ar esošajiem klientiem.

Sabiedrības kopējais riska portfelis ir palielinājies par 70% pret iepriekšējā gadā atbilstošo periodu, kas atspoguļo kopējās tirgus attīstības tendences reģionā. Šis pieaugums liecina par mūsu spēju veiksmīgi pielāgoties nozares dinamiskajai izaugsmei un efektīvi virzīties vienotā attīstības virzienā ar tirgu, vienlaikus nostiprinot mūsu pozīcijas reģionā. Savukārt mūsu Maksātspējas kapitāla prasība rādītājs saglabājas stabilā un augstā līmenī, kas apliecina Sabiedrības finansiālo stabilitāti un spējas izpildīt saistības pret klientiem. Tas atspoguļo ne tikai mūsu efektīvo risku pārvaldības pieeju, bet arī Sabiedrības apņemšanos uzturēt augstus nozares standartus un veidot uzticību mūsu klientu vidū.

Mūsu stratēģija arī turpmāk paliks vērsta uz:

- Inovatīvu produktu attīstību, pielāgojot tos klientu vajadzībām.
- Digitālo risinājumu uzlabošanu, kas sekmē klientu pieredzi un procesu efektivitāti.
- Augsta atbilstības un darbības izcilības līmeņa uzturēšanu visos Sabiedrības darbības aspektos.

Šie sasniegumi un centieni nodrošina stabilu pamatu turpmākai izaugsmei un palīdz mums turpināt ceļu uz klientu uzticību un tirgus daļas paplašināšanu.

## BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	<b>30.09.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>
Materiālie aktīvi	12 739	21 559
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	70 144	75 594
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 372 614	25 136 889
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	22 384 327	28 116 978
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	13 163 111	12 977 159
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	17 836	-
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	321 403	5 818
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Citi debitori	-	249 451
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13 494 407	12 433 579
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>77 836 581</b>	<b>79 017 027</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>	<b>5 819 031</b>	<b>4 268 200</b>
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	17 364 457	12 210 398
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	132 339	53 039
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15 997 089	17 932 672
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	38 243 239	44 268 839
Uzkrājumi	91 117	99 743
Nodokļu saistības	187 510	184 136
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	1 799	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>72 017 550</b>	<b>74 748 827</b>
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>77 836 581</b>	<b>79 017 027</b>

\* *Dati nav revidēti*

## PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	<u>01.01.2024- 30.09.2024*</u>	<u>01.01.2023- 30.09.2023</u>
<b>Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts</b>	<b>566 571</b>	<b>390 318</b>
Ienākumi no apdrošināšanas	800 899	505 250
Apdrošināšanas izdevumi	(133 672)	(106 432)
Neto izdevumi no cedētās pārapsdrošināšanas un retrocesijas	(100 656)	(8 500)
Ieguldījumu darbības rezultāts	865 514	279 333
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(236 044)	(33 443)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(129 437)	(132 320)
Pārējie ienākumi	480 620	820 603
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	1 600	2 359
Pārējie darbības izdevumi	(671 564)	(503 494)
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>877 260</b>	<b>823 356</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi</b>	<b>877 260</b>	<b>823 356</b>
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	673 572	593 963

\*Dati nav revidēti

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

	Parakstītās prēmijas, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			
<i>EUR</i>						
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>322 075</b>	<b>250 760</b>	<b>250 760</b>	-	<b>71 315</b>	
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	322 075	250 760	250 760	-	71 315	
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>6 669 580</b>	<b>6 631 364</b>	<b>6 611 189</b>		<b>38 216</b>	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	900 135	900 135	883 997	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	404 667	403 099	402 342	-	1 568	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	110 733	74 085	70 805	-	36 648	
Mūža pensijas apdrošināšana	5 254 045	5 254 045	5 254 045	-	-	
	Izmaksātās atlīdzības, bruto			Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu	
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			
<i>EUR</i>						
<b>Nedzīvības apdrošināšana</b>	<b>49 443</b>	<b>41 686</b>	<b>40 936</b>	-	<b>7 757</b>	<b>107 555</b>
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	49 443	41 686	40 936	-	7 757	107 555
<b>Dzīvības apdrošināšana</b>	<b>9 018 027</b>	<b>9 016 684</b>	<b>8 903 997</b>	-	<b>1 343</b>	<b>539 244</b>
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	2 727 017	2 727 017	2 718 287	-	-	198 679
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	1 233 442	1 232 205	1 128 248	-	1 237	150 379
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	538	432	432	-	106	76 010
Mūža pensijas apdrošināšana	5 057 030	5 057 030	5 057 030	-	-	114 176

## DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2024 – 30.09.2024

	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	15.98%	15.98%
Izdevumu rādītājs (%)	34.76%	34.76%
Kombinētais rādītājs (%)	50.74%	50.74%

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

01.01.2024 – 30.09.2024

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	2.90%	2.90%

## APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	30.09.2024*
1. Pamata pašu kapitāls	11 523 620
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
<b>3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)</b>	<b>11 523 620</b>
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
<b>5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls</b>	<b>11 523 620</b>
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	11 523 620
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	11 523 620
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	11 523 620
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	11 523 620
<b>6. Maksātspējas kapitāla prasība</b>	<b>4 721 381</b>
<b>7. Minimālā kapitāla prasība</b>	<b>4 000 000</b>
<b>8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību</b>	<b>2.4407</b>
<b>9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību</b>	<b>2.8809</b>

\* Dati nav revidēti

## RISKU ANALĪZE

### *Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse*

Sabiedrības brīvie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar mērķi gūt papildus ieņēmumus un nodrošināt atbilstošu likviditāti. Sabiedrība 2006. gada 4. janvārī ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar „CBL Asset Management” IPAS.

2019. gada 13. novembrī Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006, kas pilnībā aizstāj pušu savstarpējo 2006. gada 4. janvāra Līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 kopā ar līguma pielikumu (Investīciju politika investīciju portfelim Nr. 901074-7). Investīciju politika ir noteikta šī līguma pielikumā. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

2020. gada 30. janvārī līgumā par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 tika noslēgts jauns pielikums “Investīciju politika investīciju portfelim 901074-87”, kas ietver valsts fondētās pensijas izmaksas pakalpojuma (Mūža pensija) klientu aktīvu pārvaldīšanas investīciju politiku

Nosakot apdrošināšanas 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 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.

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 izmaiņu rezultātā, kas paredzēja no 2023. gada garāku mūža pensiju saistību struktūru, Sabiedrībai pieauga saistību apjoms ar termiņu virs 5 gadiem, bet savukārt pasīvu apjoms šajā termiņā tika saglabāts zemākā apjomā tādējādi atspoguļojot Sabiedrības piesardzīgo attieksmi pret ilgāka laika likviditātes un likumdošanas riskiem.

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 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 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

**2024. gada 3. ceturkšņa publiskais pārskats**

sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma pārtraukšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņemumus 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. Pieņemums balstīts uz pašreizējiem tirgus pārskatiem un prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.

Izdevumi. Darbības izdevumu pieņemumi 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 pieņemumus, kas izmantoti apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanai.

***Kredītrisks***

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrībai radīsies finanšu zaudējumi no tā, ka aizņēmējs vai darījuma puse nespēs pildīt savas saistības pret Sabiedrību.

Sabiedrības kredītriska galvenie rašanās avoti ir:

- Investīcijas
- Nauda un termiņnoguldījumi kredītiestādēs
- Debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām
- Norēķini ar pārapirošinātājiem

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.

Daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, kuros apdrošinājuma ņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājuma ņēmēja ieguvums ir tieši saistīts ar šo aktīvu vērtību.

Sabiedrība regulāri kontrolē debitorus no tiešās apdrošināšanas operācijām. Debitoru parādu atgūstamība tiek novērtēta individuāli katram būtiskam līgumam. Debitoriem ar kavējumu tiek izsūtīts brīdinājums un, ja viena mēneša laikā iemaksa nav saņemta, debitors tiek norakstīts.

***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 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.