

AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2023. gada 1. 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	Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021, atsaukta 28.04.2023 Valērija Urtāne- valdes locekle, iecelta 23.02.2022 Lolita Sičeva – valdes locekle, iecelta 30.03.2022
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs, iecelts 31.08.2020 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 31.08.2020 Rūta Ežerskiene – padomes locekle, iecelta 05.03.2021
Finanšu pārskatu periods	2023. gada 1. janvāris – 2023. gada 31. marts
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārāpdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”
Darbības stratēģija un mērķi	2023. gada 1. ceturksnī Sabiedrība saglabāja fokusu uz klientu apkalpošanu attālināti, taču nepieciešamības gadījumā nodrošināja arī klātienē konsultācijas. 2023. gada 1. ceturksnī Sabiedrība turpināja fokusu uz digitālo kanālu attīstību, procesa uzlabošanu un efektīvizēšanu.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	31.03.2023*	31.12.2022
Materiālie aktīvi	4 196	5 994
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	72 923	78 497
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	26 471 622	27 418 610
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	32 178 438	33 080 009
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	14 498 712	12 189 905
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	73 146	70 075
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	-	-
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 219 046	9 434 063
Kopā aktīvi	80 518 083	82 277 153
Kapitāls un rezerves	2 403 632	1 966 009
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	6 938 478	5 921 195
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	13 729	-
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22 114 223	23 197 136
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	48 686 666	50 843 057
Uzkrājumi	133 016	127 189
Nodokļu saistības	211 309	205 821
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	17 030	16 746
Kopā saistības	78 114 451	80 311 144
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	80 518 083	82 277 153

* *Dati nav revidēti*

PELŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	01.01.2023- 31.03.2023*	01.01.2022- 31.03.2022
Apdrošināšanas pamadarbības rezultāts	105 434	56 223
Ienākumi no apdrošināšanas	132 091	73 755
Apdrošināšanas izdevumi	(4 885)	(3 307)
Neto izdevumi no cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas	(21 772)	(14 225)
Ieguldījumu darbības rezultāts	172 183	(826 628)
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(55 441)	(1 531)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(46 984)	(55 401)
Pārējie ienākumi	209 556	219 821
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Pārējie darbības izdevumi	(192 236)	(157 729)
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	192 512	(765 245)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	192 512	(765 245)
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	245 136	(1 772 319)

* *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		
Nedzīvības apdrošināšana	40 982	35 245	35 245	-	5 737	
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	40 982	35 245	35 245	-	5 737	
Dzīvības apdrošināšana	3 052 770	3 042 598	3 034 149		10 172	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	263 524	263 524	255 286	-	-	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	142 246	140 954	140 743	-	1 292	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	23 274	14 394	14 394	-	8 880	
Mūža pensijas apdrošināšana	2 623 726	2 623 726	2 623 726	-	-	
	Izmaksātās atlīdzības, bruto					
EUR	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		Neto darbības izdevumi
		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu		
	Nedzīvības apdrošināšana	4 125	2 325	2 325	-	1 800
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	4 125	2 325	2 325	-	1 800	31 026
Dzīvības apdrošināšana	4 660 500	4 660 291	4 560 930	-	209	155 553
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 346 926	1 346 926	1 333 910	-	-	57 312
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	1 637 529	1 637 320	1 550 975	-	209	43 379
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	282	282	282	-	-	21 926
Mūža pensijas apdrošināšana	1 675 763	1 675 763	1 675 763	-	-	32 936

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2023 – 31.03.2023

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	10.07%	10.07%
Izdevumu rādītājs (%)	75.71%	75.71%
Kombinētais rādītājs (%)	85.78%	85.78%

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

01.01.2023 –31.12.2023

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	0.79%	0.79%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.03.2023*
1. Pamata pašu kapitāls	9 008 227
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	9 008 227
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	9 008 227
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	9 008 227
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	9 008 227
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	9 008 227
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	9 008 227
6. Maksātspējas kapitāla prasība	4 362 900
7. Minimālā kapitāla prasība	3 700 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	2.0600
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	2.4300

* Dati nav revidēti

RISKU ANALĪZE

Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse

Sabiedrības investīciju portfelis 2022. gada 31. decembrī bija 51.0 miljoni eiro. 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;
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību,
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu jaunas uzņēmējdarbības 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.

Minimālā kapitāla prasība ir 3.7 ml. EUR, kuru Sabiedrība gada ietvaros ir izpildījusi, un Sabiedrības kapitāla pozīcijas vērtējamas kā atbilstošas arī iekšējiem mērķiem.

Riska vadība

Sabiedrības risku pārvaldības sistēmas pilnveidošana un Solvency II prasību izpilde ir bijusi viena no Sabiedrības galvenajām prioritātēm pārskata perioda laikā. Tika veiktas izmaiņas finanšu risku pārvaldībā: tika izstrādāta un apstiprināta Finansiālā stāvokļa pasliktināšanās konstatēšanas politika un Risku pārvaldīšanas politika, tika atjaunota Risku un maksātspējas pašu novērtējuma politika un tika veiktas citas izmaiņas. 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 likumdošanas 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.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses.

Apdrošināšanas riski

Galvenie sabiedrības apdrošināšanas riska vadības sistēmas elementi ietver aktuāru matemātisko metožu un apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanā izmantoto pieņēmumu pastāvīgu uzraudzību. Apdrošināšanas riski tiek ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārpadrošināšanas segumu. Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas metodiku. Pie apdrošināšanas riskiem pieder aktuāru matemātiskais risks, kas kontrolē apdrošināšanas tarifu atbilstību nākotnes saistību segšanai un tehnisko rezervju pietiekamību nākotnes izmaksu segšanai.

Ilgtermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu laušanu, investīciju atdevi un administratīviem izdevumiem, plānotajām anuitātēm. Aplēses tiek turpmāk lietotas tehnisko rezervju 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 un pret nerezidentiem.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas risku novērtēšanai ir:

- Ieguldījumu atdevē. Pieņēmums pamatots, balstoties uz pašreizējiem tirgus pārskatiem, kā arī uz prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.
- Izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi atspoguļo plānotās izmaksas, inflāciju, garantētās anuitātes un to biežums.
- Līguma pārtraukšana pirms termiņa un iemaksu pārtraukšana. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma izbeigšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņēmumus nosaka, izmantojot statistikas datus un pamatojoties uz līguma veidu un līguma noteikumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm.
- Mirstības risks – tiek izvēlēta tabula ar pamata mirstības koeficientiem, atbilstoši līguma veidam. Novērtējums tiek veikts, pamatojoties uz Sabiedrības uzkrāto pieredzi iepriekšējos gados. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.
- Ilgdzīvošanas risks - risks piemīt tikai anuitātes 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.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, koriģējot parakstīto polišu un pārpadrošinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polisēm.

Lai novērtētu potenciālus riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību un finanšu stāvokli, Sabiedrības vadība reizi gadā veic stresa situāciju analīzi, kas iekļauj jūtīguma analīzi ieguldījumu un apdrošināšanas līgumiem, kā arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2022. gada 30. septembra datiem, un neatklāja būtiskas problēmas.

Kreditrisks

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

Sabiedrības kreditriskā galvenie rašanās avoti ir:

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

Katram kreditriskā 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

2023. gada 1. ceturkšņa publiskais pārskats

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.

Būtiska 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. 2022. gada 31. martā nav debitoru, kas būtu norakstīti vai ar kavējumu.

No pārāpdrošinātājiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pārāpdrošinātājam Gen Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA+ reitingu, Moody's reitings ir Aa1.

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 un procentu likmju 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 tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir saistīts ar iekšējiem procesiem, personālu, sistēmas darbību un ārējo apstākļu ietekmi. Personāla riska vadība balstās uz vadlīnijām, kas paredzētas, lai izvairītos no interešu konflikta. Sabiedrības amatpersonu nepareizas rīcības novēršanai tiek nodrošinātas pilnvaras un autorizācijas, pienākumu sadale, darba iekšējās kārtības noteikumi. Visus šos riskus kontrolē Sabiedrības iekšējās revīzijas 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..