



AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2023. 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 Valērija Urtāne- valdes locekle, iecelta 23.02.2022, atsaukta 03.11.2023 Lolita Sičeva – valdes locekle, iecelta 30.03.2022 Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja, iecelta 05.03.2021, atsaukta 28.04.2023
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 30. septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārapirošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”
Darbības stratēģija un mērķi	2023. gada trešajā ceturksnī Sabiedrība aktīvi un vērīgi uzturēja savu digitālo klātbūtni, lai nodrošinātu mūsdienīgu un ērtu pakalpojumu pieejamību saviem klientiem. Paralēli tam tika nodrošināta iespēja saņemt personalizētas konsultācijas, piedāvājot klientiem individuālu pieeju un palīdzot tiem izprast un izvēlēties risinājumus, kas vislabāk atbilst viņu vajadzībām. Īpaša uzmanība tiek pievērsta ilgtermiņa attiecību veidošanai ar klientiem, cenšoties veicināt ciešu un uzticamu sadarbību. Papildus šiem pasākumiem tika paplašināts produktu klāsts, un īpašs uzsvars tika likts uz Personas dzīvības apdrošināšanas ieviešanu arī Lietuvas tirgū, lai nodrošinātu plašāku pakalpojumu klāstu un izpildītu klientu daudzveidīgās vajadzības. Tāpat Sabiedrība turpināja koncentrēties uz procesu uzlabošanu un efektivizēšanu, lai nodrošinātu optimālu darbību un saglabātu uzņēmuma pozitīvo attīstības trajektoriju.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	30.09.2023*	31.12.2022
Materiālie aktīvi	637	5 994
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	70 696	78 497
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	24 517 305	27 418 610
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	28 244 210	33 080 009
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	10 679 690	12 189 905
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	64 190	70 075
Nodokļu aktīvi	-	-
Noslēgto apdrošināšanas līgumu aktīvi	-	-
Cedētās pārapdrošināšanas un retrocesijas līgumi	49 435	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14 999 539	9 434 063
Kopā aktīvi	78 625 702	82 277 153
Kapitāls un rezerves	3 379 107	1 966 009
Noslēgto apdrošināšanas līgumu saistības	9 731 550	5 921 195
Cedētās pārapdrošināšanas un retrocesijas līgumu saistības	-	-
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	18 324 764	23 197 136
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	46 927 955	50 843 057
Uzkrājumi	82 602	127 189
Nodokļu saistības	155 468	205 821
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	24 256	16 746
Kopā saistības	75 246 595	80 311 144
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	78 625 702	82 277 153

* *Dati nav revidēti*

PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	01.01.2023- 30.09.2023*	01.01.2022- 30.09.2022
Apdrošināšanas pamatdarbības rezultāts	390 318	290 909
Ienākumi no apdrošināšanas	505 250	316 720
Apdrošināšanas izdevumi	(106 432)	(48 940)
Neto izdevumi no cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas	(8 500)	23 129
Ieguldījumu darbības rezultāts	279 333	(1 629 141)
Apdrošināšanas finanšu darbības rezultāts	(33 443)	(332 265)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi/izdevumi	(132 320)	(155 671)
Pārējie ienākumi	820 603	760 046
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	2 359	(134 017)
Pārējie darbības izdevumi	(503 494)	(410 631)
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	823 356	(1 610 770)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	823 356	(1 610 770)
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	593 963	(3 118 177)

*Dati nav revidēti

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

EUR	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					
Nedzīvības apdrošināšana	123 869	95 184	95 184	-	28 685		
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	123 869	95 184	95 184	-	28 685		
Dzīvības apdrošināšana	6 958 750	6 924 637	6 900 637		34 113		
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	812 551	812 551	789 184	-	-		
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	412 446	408 570	407 937	-	3 876		
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	69 822	39 585	39 585	-	30 237		
Mūža pensijas apdrošināšana	5 663 931	5 663 931	5 663 931	-	-		
	Izmaksātās atlīdzības, bruto				Dalībvalstīs noslēgtie līgumi		
		Latvijā noslēgtie līgumi					
	Kopsumma		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	filiālēs	izmantojot pakalpojumu sniegšanas brīvības principu		
Nedzīvības apdrošināšana	74 904	70 659	70 659	-	4 245	82 743	
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	74 904	70 659	70 659	-	4 245	82 743	
Dzīvības apdrošināšana	10 756 325	10 756 098	10 577 178	-	227	414 845	
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	4 171 923	4 171 923	4 143 788	-	-	152 845	
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	2 170 184	2 169 975	2 019 190	-	209	115 688	
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	14 829	14 811	14 811	-	18	58 475	
Mūža pensijas apdrošināšana	4 399 389	4 399 389	4 399 389	-	-	87 837	

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2023 – 30.09.2023

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	34.33%	34.33%
Izdevumu rādītājs (%)	73.02%	73.02%
Kombinētais rādītājs (%)	107.35%	107.35%

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 –30.09.2023

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	1.61%	1.61%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	30.09.2023*
1. Pamata pašu kapitāls	10 060 864
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	10 060 864
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	10 060 864
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 060 864
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 060 864
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	10 060 864
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	10 060 864
6. Maksātspējas kapitāla prasība	5 236 246
7. Minimālā kapitāla prasība	4 000 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	1.9200
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	2.5200

* 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;
- 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.

Ilgttermiņa 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.

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 pārpadrošinātājiem

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.

Būtiska daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, kuros apdrošinājumaņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājumaņēmēja 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 pārāpdrošinājumiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks.

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..