

Solvency II rapportage aan het publiek



Auteur
NNPC

Datum
April 2021

Versie
1.0

Inhoud

1	Management Samenvatting (artikel 292)	3
2	Bedrijf en resultaat (artikel 293/307)	4
2.1	Bedrijfs- en externe omgeving	4
2.1.1	NNPC	4
2.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	5
2.1.3	Resultaat en ontwikkeling eigen vermogen	9
2.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	11
2.3	Resultaten uit investeringsactiviteiten	13
2.4	Operationele en overige baten en lasten	13
2.5	Overige toelichtingen	15
3	Governance systeem (artikel 294/308)	20
3.1	Algemene governance-afspraken	20
3.2	Beloningsbeleid	24
3.3	Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid	24
3.4	Risicomanagementsysteem	26
3.5	Own Risk and Solvency Assessment	27
3.6	Compliance en het interne controle systeem	27
3.7	Interne audit functie	26
3.8	Actuariële functie	29
3.9	Outsourcing	29
3.10	Elke andere bekendmakingen	29
4	Risicoprofiel (artikel 295/309)	30
4.1	Verzekeringstechnische risico schade	30
4.2	Marktrisico	31
4.3	Kredietrisico (tegenpartijrisico)	33
4.4	Liquiditeitsrisico	34
4.5	Operationeel risico	34
4.6	Elke andere bekendmakingen	35
5	Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden (artikel 296/310)	356
5.1	Activa	37
5.2	Technische voorzieningen	37
5.3	Overige passiva	40
5.4	Elke andere bekendmakingen	40
6	Kapitaalbeheer (artikel 297/311)	41
6.1	Eigen vermogen	41
6.2	Minimumkapitaalvereiste en solvabiliteitskapitaalvereiste	43
6.3	Elke andere bekendmakingen	44
	Bijlages	45

1. MANAGEMENT SAMENVATTING (ARTIKEL 292)

Voor u ligt de kwalitatieve solorapportage richting het publiek van de Noord Nederlandsche P&I Club u.a. (hierna: NNPC) per 31 december 2020. Deze rapportage maakt samen met de rapportage richting de toezichthouder en de kwantitatieve verzekeringsstaten onderdeel uit van de jaarlijkse reguliere rapportage richting De Nederlandsche Bank (DNB).

De rapportage beschrijft de aard van de onderneming, de doelen die de NNPC zich heeft gesteld, de bedrijfsresultaten, haar risicoprofiel en solvabiliteitspositie. Aangezien het een solorapportage betreft zijn de cijfers gebaseerd op de enkelvoudige jaarrekening.

Activiteiten

De NNPC is een onderlinge verzekeringsmaatschappij die zich richt op P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekeringen) en FD&D (rechtsbijstand) verzekeringen inzake zee- en binnenvaartschepen. De NNPC biedt haar verzekeringsproducten rechtstreeks en via tussenpersonen aan. Haar dienstverlening kenmerkt zich door een integere dienstverlening, kennisspeler op nautisch en juridisch gebied, persoonlijke aandacht en betrokkenheid, transparantie naar de leden, verzekerden en de markt en financiële stabiliteit en solvabiliteit.

Resultaten

Conform de jaarrekening is het boekjaar 2020 afgesloten met een positief resultaat van € 1,6 miljoen. De solvabiliteitsratio op basis van Solvency II bedraagt eind 2020 330% (2019: 370%). De solvabiliteit-kapitaalvereiste bedraagt per ultimo 2020 € 4,4 miljoen en het in aanmerking komend eigen vermogen op Solvency II grondslagen bedraagt per ultimo 2020 € 14,4 miljoen. De afname van de solvabiliteitsratio ten opzichte van 2019 wordt verklaard door de stijging van de SCR welke met name wordt veroorzaakt door een stijging van het premie- en reserverisico. Dit wordt veroorzaakt doordat ten opzichte van de vorige rapportage periode het uitgangspunt inzake de toegepaste bruto premie in het premie- en reserve risico gewijzigd is. Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 6.3.

Wijzigingen ten opzichte van vorige rapportageperiode

Afgezien van het punt benoemd onder resultaten hebben er ten opzichte van de vorige rapportageperiode zich geen wijzigingen voorgedaan.

2. BEDRIJF EN RESULTAAT (ARTIKEL 293/307)

De NNPC is gespecialiseerd in het aanbieden van P&I specifiek gericht op de zeevaart en de binnenvaart. Daarnaast biedt de NNPC ook rechtsbijstandverzekeringen aan. De NNPC staat onder toezicht van DNB (0800 020 1068, info@dnb.nl). De externe accountant van de NNPC is BDO (040 269 81 11).

2.1 BEDRIJFS- EN EXTERNE OMGEVING

2.1.1 NNPC

Anno 2020 heeft de NNPC ruim 500 leden (zowel zee- als binnenvaart). De NNPC is opgericht in 1937 door 23 reders uit het Noorden van Nederland. Als gevolg van de ontwikkelingen in de afgelopen decenia in de scheepvaart is de NNPC anno 2019 niet langer een regionale speler maar een wereldwijde speler geworden. De omvang van de schepen is vele malen groter geworden en de schepen zijn actief in de wereldwijde vaart. Afgezet tegen andere internationale P&I clubs is de NNPC een kleine speler. Doordat de NNPC verbonden is aan de International Group of P&I Clubs waar ongeveer 90% van de wereldtonnage bij is verzekerd, kan de NNPC de leden de maximaal verkrijgbare dekking bieden. De leden worden hierbij ondersteund door een groep specialisten die de leden bij naam kennen en zeer servicegericht zijn. De NNPC is in die zin zeer loyaal gebleven aan de onderlinge gedachte die haar grondleggers in 1937 voor ogen hadden.

P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) en FD&D zijn de verzekeringsvormen die NNPC aanbiedt aan haar leden en verzekerden. De P&I verzekering dekt de risico's verbonden aan het verschepen van goederen, grondstoffen en producten. Scheepseigenaren, managers en/of charterers kunnen te maken krijgen met een grote verscheidenheid aan juridische geschillen die betrekking hebben op een verzekerd schip. De contractuele bemanningsverzekering dekt het risico van contractuele aansprakelijkheden die voortvloeit uit arbeidsovereenkomsten. De FD&D-dekking biedt de leden en verzekerden dekking voor rechtsbijstand.

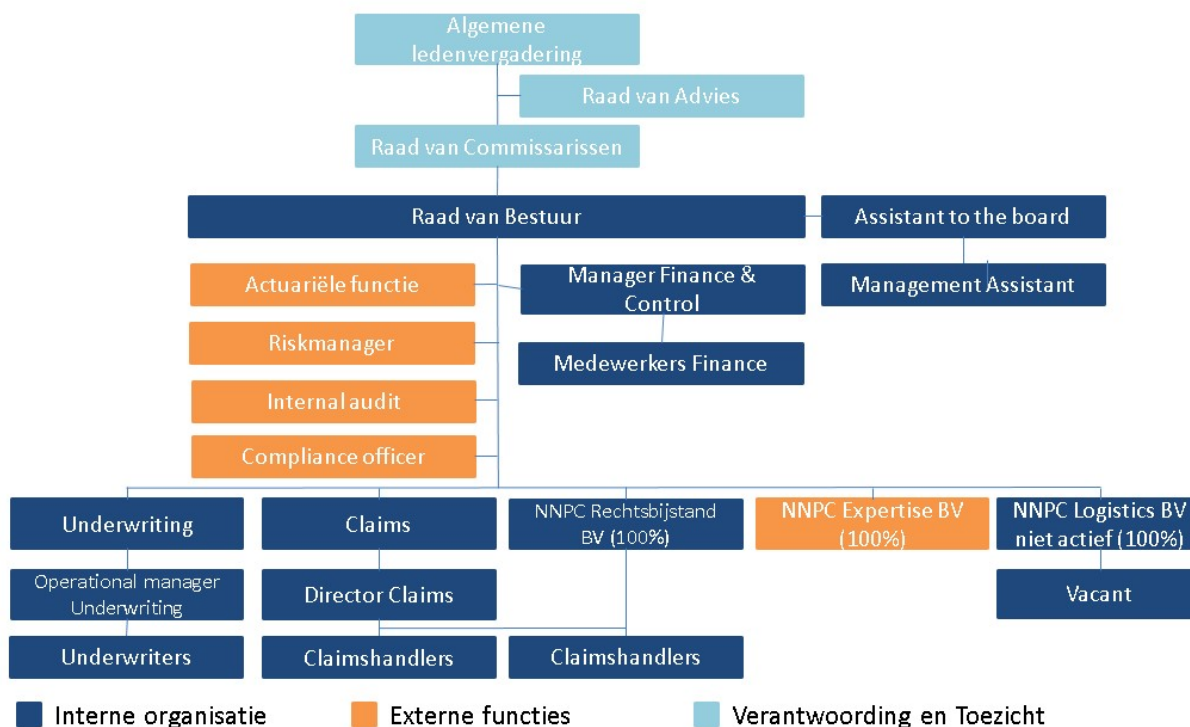
Op het gebied van binnenvaart is de NNPC sinds 2012 actief. Dit betreft een samenwerking met EOC Onderlinge Schepenverzekering U.A. (hierna: EOC). De NNPC biedt haar binnenvaartproducten P&I en Rechtsbijstand exclusief aan de leden en verzekerden van EOC aan.

De producten die NNPC aanbiedt vallen wat betreft de P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) onder de branche 'Marine, luchtvaart en transportverzekeringen'. De FD&D en Rechtsbijstandsproducten vallen onder de branche Rechtsbijstand.

De NNPC heeft drie dochterondernemingen:

- NNPC Rechtsbijstand B.V. verleent juridische bijstand op het gebied van Rechtsbijstand Binnenvaart;
- NNPC Expertise B.V. verleent expertisediensten aan de leden van de NNPC;
- NNPC Logistics B.V. is een tussenpersoon voor de uitvoering van transportverzekeringen en multimodaal gerelateerde transportverzekeringen.

Het organogram op de volgende pagina geeft de organisatiestructuur van de NNPC per ultimo 2020 weer.

Figuur 1 Organogram NNPC


2.1.2 BELANGRIJKE INTERNE EN EXTERNE GEBEURTENISSEN

Het jaar 2020 is in meerdere opzichten voor de NNPC een bijzonder jaar te noemen.

Waar de NNPC het afgelopen decennium heeft gewerkt aan een kwalitatieve groei van de bij haar verzekerde vloot heeft de scheepvaart als gevolg van de wereldwijde crisis zeer zware tijden gekend. Dit heeft weerslag op de gewenste groei van NNPC. Het achterblijven van nieuwbouw en faillissementen van rederijen hebben de gewenste groei onder de druk gezet. Terwijl groei noodzakelijk is om de toenemende kosten als gevolg van wet- en regelgeving op te kunnen vangen. Voor een groot deel is deze problematiek ondervangen door de dienstverlening van NNPC uit te breiden naar binnenvaart. Doorrekeningen laten zien dat het financiële resultaat van de NNPC in de komende jaren onder druk komt te staan. Er zullen keuzes moeten worden gemaakt om de dienstverlening van de NNPC voor het komende decennium te garanderen. Aangezien de NNPC een verzekeraar is op onderlinge basis is worden de leden nauw betrokken bij de discussie over de toekomst van de NNPC. Ultimo 2019 heeft er een ledenvergadering plaatsgevonden waarin de mogelijke toekomstscenario's van NNPC in concept zijn gepresenteerd aan de leden. In de ledenvergadering van 22 september 2020 hebben de leden de definitieve scenario's gepresenteerd gekregen. De leden hebben middels een stemming besloten dat de NNPC als onafhankelijke Onderlinge Verzekeraar doorgaat op de ingeslagen koers waarbij een aantal investeringen worden gedaan om ook in de toekomst als lid "verzekerd" te zijn van de dienstverlening van een eigen P&I verzekeraar. Het o.a. aantrekken van commerciële medewerkers, het opzetten van een correspondentschap, en het buiten de landsgrenzen binnenhalen van nieuwe business zijn naar de mening van de Raad van Bestuur voorwaarden voor een gezonde bedrijfsvoering voor de toekomst. Temeer nu de Nederlandse scheepstonnage al enige jaren onder druk staat en er op korte termijn ook geen verbetering valt te verwachten.

In 2020 is in goed overleg met de NNAM besloten dat het aandeel NNAM van de NNPC door de overige aandeelhouders zou worden teruggekocht. Na bijna 11 jaar kunnen we concluderen dat deze investering voor de NNPC op meerdere vlakken een goede investering is geweest. Een en ander heeft ertoe geleid dat het resultaat voor 2020 in grote mate in positieve zin wordt bepaald door de verkoop van het aandeel NNAM.

Een andere ontwikkeling betreft de algemene tendens van verhogingen van P&I premies. De eerste aanzet hiervan zagen wij al in 2019 en deze trend heeft zich voortgezet in 2020. Oorzaak ligt in de hoge combined ratios (kosten plus schaden in verhouding tot premie) bij het merendeel van de P&I clubs. De premies zijn bij hen dus niet toereikend. Verwacht wordt dat deze tendens zich de komende jaren zal voortzetten. Voor de NNPC zal dit er mogelijk toe leiden dat de herverzekeringspremies de komende jaren zullen stijgen en daarmee wellicht ook de NNPC premies. Ondanks voornoemde sombere berichten kan echter geconcludeerd worden dat de NNPC, in tegenstelling tot de meeste andere P&I clubs, een mooi jaar heeft gedraaid waarbij zij wederom geen algemene verhoging van de premie heeft hoeven vragen.

Gedurende een groot deel van 2020 heeft het Corona-virus grip gehad op de gehele Nederlandse maatschappij. Voor de NNPC is de impact van de Corona-crisis met name op operationeel gebied merkbaar geweest. Teneinde de dienstverlening aan de leden en verzekerden alsmede de overige stakeholders te waarborgen heeft de Raad van Bestuur adequate maatregelen getroffen. Vanaf medio maart is het personeel hoofdzakelijk vanuit huis gaan werken. Met een aantal aanpassingen naar het nieuwe digitale werken zijn de primaire processen van de NNPC ten alle tijden gecontinueerd.

De financiële gevolgen van de Corona-crisis zijn voor de NNPC beperkt gebleven tot de volgende punten:

- Verdiende premies eigen rekening; een aantal leden/verzekerden heeft gebruik gemaakt van de oplegging, waardoor het totaal aan premie-inkomen beperkt is gedaald.
- De opbrengst uit beleggingen; in het 1^e kwartaal was er sprake van sterke koersdalingen als gevolg van de pandemie. Vanaf het 2^e kwartaal zijn de koersen hersteld en jaareinde is er sprake van positief beleggingsresultaat over 2020.
- Schadelast; door de Corona-crisis is er een daling van het aantal ladingschades en een toename van het aantal rechtsbijstandzaken. Per saldo is de schadelast niet gestegen als gevolg van de pandemie.

Ondanks de pandemie is 2020 een goed jaar geweest voor de NNPC. Het aantal verzekerde schepen is wederom toegenomen, het schadeverloop is gunstig geweest en het financiële resultaat is zeer positief.

Het financiële resultaat

Het behaalde resultaat van de NNPC in 2020 is zeer positief te noemen. Het positieve resultaat wordt veroorzaakt door de verkoop van de aandelen NNAM en beleggingsopbrengsten. In 2020 is een licht positief technisch resultaat behaald.

Ledenaantal

Het ledenaantal van de NNPC is in 2020 gestegen. Het aantal schepen dat is verzekerd op fixed premium basis is echter gedaald.

P&I ontwikkelingen en vooruitblik

Vanuit het perspectief van P&I verzekeringen heeft er, met name waar het gaat om schepen tot 10.000 GT, de afgelopen jaren een bikkelharte concurrentiestrijd plaatsgevonden. Dit heeft geleid tot premiedruk en het vertrek van meerdere fixed premium aanbieders uit de P&I markt. Nieuwe partijen zijn inmiddels opgestaan waarbij opvalt dat met name de grote P&I clubs de fixed premium in de tonnage tot 10.000 GT als groeiomgelegenheid hebben ontdekt. De NNPC richt zich bij de werving van nieuwe leden en verzekerden met name op de Nederlandse en Duitse markt.

Herverzekeringen

De NNPC heeft in 2020 de herverzekeringen opnieuw ondergebracht bij The Standard en bij de North of England. De stop loss verzekering is opnieuw ondergebracht bij Lloyds. De afgelopen jaren heeft de NNPC forse kortingen bedongen bij haar herverzekeraars. Als gevolg van een verharding van de P&I verzekeringsmarkt is er voor 2021 voor het eerst sinds jaren sprake van een verhoging van de herverzekeringspremies. Bij de prolongatie zijn de herverzekeringspremies gemiddeld met 5% gestegen.

Premies, eigen risico's en waarborgsom 2021

Zeevaart

Ondanks de verhoging van de herverzekeringspremie heeft de Raad van Bestuur besloten om de voorschotpremie voor 2021 niet te verhogen. Dit met uitzondering van die leden die op basis van hun schadestatistieken minder goed gepresteerd hebben. Er wordt dit jaar wederom geen napremie geheven over de nog openstaande verzekeringsjaren.

De percentages van de "release"-premie zijn vastgesteld op 6% voor 2018, 11% voor 2019 en 16% voor 2020. De bonus blijft gehandhaafd, dat wil zeggen 7,5% van de netto voorschotpremie klasse 1. De eigen risico's zijn voor 2020 niet verhoogd, deze blijven € 3.000 per evenement voor Europese vaart en € 6.000 per evenement voor niet-Europese vaart. Het bedrag van de waarborgsom is gehandhaafd op € 2,00 per GT met een maximum van € 5.500 per schip.

Binnenvaart

Als gevolg van de verhoging van de herverzekeringspremie en een stijging van de schaderatio in 2020 heeft de Raad van Bestuur besloten de premies voor de Binnenvaart voor 2021 met 5% tot 10% te verhogen. Dit met uitzondering van de binnenvaart schepen die op onderlinge basis zijn verzekerd.

Gesloten en openstaande polisjaren

Gesloten polisjaar:

2017 – wordt afgesloten zonder naheffing in rekening te brengen.

Open polisjaren:

2018 – er valt geen naheffing te verwachten.

2019 – er zijn vooralsnog geen redenen een naheffing te verwachten.

2020 – het resultaat was goed, het is echter nog te vroeg om een uitspraak te doen over een eventuele naheffing.

Schadestatistieken zeevaart

De schadestatistiek van de NNPC laat een netto voorziening zien van € 3,3 miljoen (2019: € 3,3 miljoen). In totaal stonden er 487 schadegevallen open op 31 december 2020. Dit ligt in lijn met voorgaand jaar (2019: 468).

Van de in 2020 ontvangen schademeldingen (totaal 631) staan er nog 375 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 1,7 miljoen. De overige openstaande dossiers (112) dateren vanaf 2009 tot en met 2019 en vertegenwoordigen een bedrag van € 1 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 0,6 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken.

Schadevrij en kostenvrij varen/bonus 2020

Het percentage leden dat schade- en kostenvrij heeft gevaren is 35% en ligt in lijn met 2019 (38%). Het totaalbedrag van toegekende bonussen is gedaald. Het bonuspercentage 2020 = 7,5%, in 2019 is vanwege het gunstige resultaat besloten om het bonuspercentage met betrekking tot 2019 naar 10% te verhogen. Het totale bonusbedrag dat is gereserveerd en aan de leden wordt uitgekeerd over 2020 bedraagt € 162.958. Zie NNPC jaarverslag 2020 grafiek 2 'schade en kostenvrij varen' voor een overzicht van de uitgekeerde bonussen van 2016 tot en met 2020.

Ledenverloop

In 2020 is het aantal verzekerde zeevaartschepen 367 (2019: 365). Hiervan zijn 53 schepen op basis van fixed verzekerd (2019: 70).

Schadegevallen en kosten schades zeevaart

Het totale aantal schademeldingen (631) ligt in lijn met 2019 (644). Hiervan hebben 17 schades betrekking op voorgaande verzekeringsjaren. In 2020 zijn er 440 schadeclaims onder klasse 1 gemeld en 191 verzoeken tot rechtsbijstand (klasse 2) geweest. Ten opzichte van 2019 is het aantal schades afgenomen. Het aantal ladingschades en manco's laten een daling zien. Daarentegen laten het aantal casco, verstekeling en zware ladingschades een stijging zien. Zie NNPC jaarverslag 2020 grafiek 3 'schadegevallen NNPC klasse 1' voor een overzicht van het aantal schaden per soort.

De totaal betaalde schadekosten 2020 liggen in lijn met 2019. Het gebruik van het NNPC Master's pre-loading survey report en het per melding beoordelen van de noodzaak van een expert hebben de kosten met betrekking tot pre-loading wederom beperkt gehouden. Verder zien wij een daling van de betaalde schaden, expertise- en proceskosten. Zie NNPC Jaarverslag 2020 grafiek 4 'Toelichting op schade klasse 1' waar een overzicht wordt weergegeven van de soorten kosten en de hoogte hiervan.

In 2020 zijn de kosten voor rechtsbijstand met 9% gestegen. Het aantal meldingen is gestegen van 166 in 2019 naar 191 in 2020. Zie NNPC Jaarverslag 2020 grafiek 5 'aantal schaden en betaalde schade en kosten Klasse 2' waar het aantal schademeldingen en de hoogte van de schadelast voor klasse 2 wordt weergegeven.

Garanties

Het totale aantal uitstaande garanties ultimo 2020 is gedaald ten opzichte van ultimo 2019. Het bedrag is gedaald van € 416.787 naar € 228.238.

Schadestatistiek binnenvaart

De schadestatistiek binnenvaart P&I en Rechtsbijstand laat een netto voorziening zien van € 2,6 miljoen (2019: € 2,2 miljoen). In totaal stonden er 510 schadegevallen open op 31 december 2020. Dit ligt in lijn met voorgaand jaar (2019: 514).

Van de in 2020 ontvangen schademeldingen (totaal 555) staan er nog 324 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 0,8 miljoen. De overige openstaande dossiers (186) dateren vanaf 2014 tot en met 2019 en vertegenwoordigen een bedrag van € 0,4 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 1,4 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken.

In 2020 zijn er 159 schademeldingen P&I Binnenvaart ontvangen (2019: 168) en is er een netto bedrag van € 60.229 (2019: € 8.592) aan schade en kosten betaald. Met uitzondering van één Russische vloot is P&I Binnenvaart 100% herverzekerd.

In 2020 zijn er 396 schademeldingen Rechtsbijstand Binnenvaart (2019: 312) en is er een bedrag van € 1,1 miljoen aan schade en kosten betaald (2019 € 0,6 miljoen). In het NNPC Jaarverslag 2020 grafiek 7 'aantal schaden en betaalde schade en kosten Rechtsbijstand Binnenvaart' wordt het aantal schaden en de betaalde schaden en kosten over de periode van 2016 tot en met 2020 weergegeven.

2.1.3 RESULTAAT EN ONTWIKKELING EIGEN VERMOGEN

De nettowinst van de NNPC bedraagt over 2020 € 1,6 miljoen. Het positief resultaat bestaat voor een groot deel uit opbrengst verkoop deelneming € 1,15 miljoen. Het resultaat van 2020 wordt toegevoegd aan het eigen vermogen en wordt derhalve aangewend voor het versterken van de vermogenspositie/solvabiliteit van de NNPC. Een sterke vermogenspositie zal mede de basis zijn voor nieuwe activiteiten. Daarnaast onderzoekt de Raad van Bestuur de mogelijkheid om de waarborgsommen uit te keren. Het voorstel van de Raad van Bestuur om de nettowinst toe te voegen aan de reserves is als zodanig verwerkt in de jaarrekening 2020.

De opbouw van het resultaat over 2020 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Tabel 1 Opbouw resultaat 2020

Totaal resultaat 2020 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		8.051	1.442	
Schadelast/ overige lasten		-3.146		
Bedrijfslasten		-4.654		
Belastingen				-137
Totaal resultaat boekjaar	1.557			

De NNPC heeft in 2020 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 1,6 miljoen. Dit is een stijging van ongeveer € 0,4 miljoen ten opzichte van 2019. De factoren die hier het meeste invloed op heeft is het beleggingsresultaat welke als gevolg van de verkoop van de deelneming NNAM € 1,4 mio bedraagt (2019 € 0,7 miljoen). Ten opzicht van 2019 zijn de volgende ontwikkelingen zichtbaar:

- de netto premie is gestegen met € 527.000, dit is het gevolg van een groei in verzekerdenaantallen zeevaart
- de schadelast 2020 is ten opzichte van 2019 gestegen met € 546.000. De verklaring hiervoor is dat 2019 een uitzonderlijk schadejaar was.
- de reguliere beleggingsresultaten zijn gedaald met € 422.000 naar € 289.000. Het rendement van de beleggingsportefeuille over 2020 is 4%. In Q1 was er sprake van sterke koersdalingen als gevolg van de COVID-19 pandemie. Vanaf Q2 zijn de koersen hersteld en jaareinde is er sprake van positief beleggingsresultaat over 2020.
- de bedrijfslasten zijn in vergelijking met voorgaand jaar gestegen door een stijging van de beheers- en personeelskosten. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2020 en grotendeels gerelateerd aan de besluitvorming rondom de toekomstscenario's en de indienst treding van nieuwe medewerkers.

Ter vergelijking de cijfers van 2019:

Tabel 2 Opbouw resultaat 2019

Totaal resultaat 2019 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		7.525	712	
Schadelast/ overige lasten		-2.599		
Bedrijfslasten		-4.192		
Belastingen				-327
Totaal resultaat boekjaar	1.119			

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar het jaarverslag 2020.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening, is toegenomen met € 1,6 miljoen van € 10,8 miljoen naar € 12,4 miljoen. Dit wordt met name veroorzaakt door de toevoeging van het resultaat van het boekjaar daarnaast zijn er positieve mutaties in het waarborgkapitaal (€20.000).

Tabel 3 Verloopoverzicht eigen vermogen

Verloopoverzicht eigen vermogen (bedragen x € 1.000)	Overige reserves en resultaat boekjaar	Waarborgkapitaal	Totaal Eigen vermogen
Beginvermogen	8.767	2.075	10.842
Resultaat boekjaar	1.557		
Mutatie Waarborgkapitaal		19	
Eindvermogen	10.324	2.094	12.418

2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

De resultaten uit de verzekeringsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 4 Technisch resultaat 2020 en 2019

Technisch resultaat op grondslag BW 2 (bedragen x € 1.000)	2020	2019
Netto premie (na aftrek herverzekering)	8.051	7.524
Schadelast	3.146	2.599
Bedrijfslasten	4.654	4.192
Technisch resultaat	251	733

Verdeling naar regio's

De NNPC biedt wereldwijde dekking voor zowel Nederlandse leden en verzekerden als buitenlandse leden en verzekerden. Tot welke regio een lid of verzekerde behoort, wordt bepaald op vlagstaat van het schip. De verdeling naar regio's is over 2020 en 2019 als volgt:

Tabel 5 Premie verdeeld naar regio 2020 o.b.v. vlagstaat

Verdeling naar Regio (bedragen x € 1.000)	2020	2019
Nederland	5.508	5.367
Europa m.u.v. Nederland	1.037	945
Noord Amerika	991	802
Afrika	507	403
Overig	8	7

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

Premies

Het premie inkomen 2020 na uitgaande herverzekeringspremies is ten opzichte van 2019 gestegen met € 0,5 miljoen. In 2019 zijn er meerdere accounts binnengehaald welke met ingang van 2020 in dekking zijn bij NNPC. Gedurende 2020 zijn er een aantal schepen uit dekking gegaan als gevolg van verkoop.

Schades

Het totaal aantal gemelde schades in boekjaar 2020 (1.186) is gestegen t.o.v. 2019 (1.124). De schadelast is met 19% gestegen t.o.v. 2019. De verklaring hiervoor is o.a. een toename van Rechtsbijstandzaken met externe kosten bij casco-participatie dossiers en bij verplichte procesvertegenwoordiging.

Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro € 85.000 in 2020 ondergebracht bij twee herverzekeraars. In sommige individuele gevallen (lees schepen) heeft NNPC een afwijkend eigen behoud afgesproken met de desbetreffende herverzekeraar. Sinds 2016 neemt de NNPC bij Lloyds een zogenaamde "Stop Loss" verzekering uit. Doel van de "Stop Loss" verzekering is voor de totale kosten die voor rekening van de NNPC komen een plafond (een vast bedrag) in te stellen. Alle kosten (inclusief schade-uitkeringen) die hier bovenuit komen zijn voor rekening van Lloyds. De kans op eventuele napremies en naheffingen is met deze verzekering tot een minimum teruggebracht.

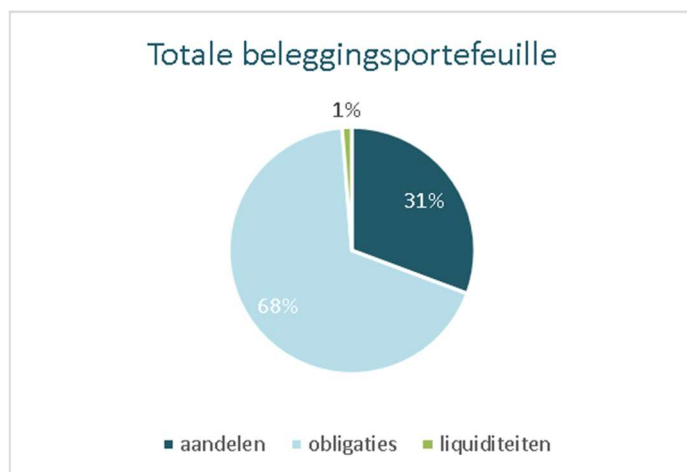
Bedrijfslasten

De bedrijfslasten zijn ten opzichte van voorgaand jaar met € 0,5 miljoen gestegen. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2020 en grotendeels gerelateerd aan de strategische doelen van de NNPC. De stijging betreft met name de personeels-, advies- en algemene kosten.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar het NNPC jaarverslag 2020.

2.3 RESULTATEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN

In het beleggings- en liquiditeitsbeleid zijn de uitgangspunten vastgelegd voor het te voeren beleggings- en liquiditeitsbeleid. Het beleggingsbeleid van de NNPC is gericht op financiële stabiliteit en continuïteit en het draagt bij aan het voldoen aan onze verzekeringsverplichtingen jegens leden en verzekerden, het zeker stellen van eigen vermogen en het behalen van rendement. De NNPC houdt voor het totaal te beleggen vermogen een behoudend profiel aan. Om aantasting van de solvabiliteit van de organisatie te voorkomen dienen financiële risico's, waaronder renterisico's, valutarisico's, kredietrisico's, concentratierisico's en algemene marktrisico's, binnen de gestelde grenzen te blijven. Aan de externe vermogensbeheerder worden duidelijke voorwaarden gesteld en deze worden vastgelegd in het beleggingsmandaat. Gezien de missie en het karakter van de NNPC is het belangrijk dat ook de beleggingen voldoen aan duurzaamheidscriteria. In 2020 is een start gemaakt met de analyse van de huidige beleggingsportefeuille en het beleggingsbeleid op het gebied van duurzaamheid. In 2021 wordt dit traject vervolgd en zal er een herijking plaatsvinden van het beleggingsbeleid. Tevens zorgt de NNPC ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel. Onderstaande figuur toont de verdeling van de beleggingsportefeuille per 31-12-2020. De beleggingsportefeuille heeft over 2020 een positief resultaat behaald van circa 4%.



Uitvoering beleggingsbeleid

Aangezien het niet de core business van de NNPC is om te beleggen heeft de NNPC ervoor gekozen om de beleggingen uit te besteden aan de externe vermogensbeheerder ING. Het mandaat is conform het beleggings- en liquiditeitsbeleid ingericht. Ieder kwartaal is er overleg met de vermogensbeheerder en wordt er verantwoording afgelegd. Tevens heeft de NNPC een beleggingsadviseur, die minimaal eens per kwartaal rapporteert over het rendement, spreiding en handelen binnen het mandaat. Of de vermogensbeheerder handelt conform het mandaat wordt tevens vastgelegd door de risicomanagementfunctie in de risicomanagementrapportage.

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 6 Beleggingsresultaat 2020

Beleggingsresultaat (bedragen x € 1.000)	Dividend		Rente		Overig		Totaal	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
1. Staatsobligaties			3	12	-14	2	-11	14
2. Bedrijfsobligaties			51	38	122	126	173	164
3. Aandelen	48	71			86	453	134	524
4. Liquiditeiten			-40	-33			-40	-33
5. Overige beleggingen			-11	1	1.241	69	1.230	70
Opbrengsten	48	71	3	18	1.435	651	1.486	739
Kosten vermogensbeheer							44	27
Resultaat							1.442	712

Eind boekjaar 2019 bedroeg de post beleggingen € 7,7 miljoen (2019: € 6,8 miljoen). € 4,9 miljoen wordt aangehouden in obligaties, waarvan € 0,7 miljoen in staatsobligaties en € 4,2 miljoen in bedrijfsobligaties. De staatsobligaties hebben allen een AAA-rating. De rating van de achterliggende partijen van de bedrijfsobligaties varieert van AA- tot en met BBB-. Ultimo 2020 heeft de NNPC beleggingen in aandelen ter waarde van € 2,2 miljoen en staat er een saldo van € 0,1 miljoen op de beleggingsrekening. De overige beleggingen omvatten de deelnemingen.

De totale beleggingsopbrengsten bedragen in 2020 € 1,5 miljoen tegenover € 0,7 miljoen in 2019. Het resultaat uit deelnemingen bedraagt in 2020 € 1,2 miljoen (2019: € 69.000) welke grotendeels bestaat uit resultaat verkoop deelneming NNAM € 1,15 miljoen. De daling van het resultaat op aandelen in 2020 is een gevolg van de Corona-crisis. In Q1 was er sprake van sterke koersdalingen als gevolg van de pandemie. Vanaf Q2 zijn de koersen hersteld en jaareinde is er sprake van positief beleggingsresultaat over 2020. De kosten voor vermogensbeheer bedragen in 2020 € 44.000.

Beleggingen zijn niet gesecuritiseerd.

2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN

NNPC heeft 2020 af kunnen sluiten met een positief resultaat van € 1,6 miljoen. Het voorstel van de Raad van Bestuur om dit bedrag toe te voegen aan de overige reserves is als zodanig verwerkt in de jaarrekening over 2020.

2.5 OVERIGE TOELICHTINGEN

De overige informatie bevat informatie over de activiteiten en resultaten van de NNPC, die niet in de eerdere hoofdstukken is opgenomen. Naar de inschatting van de NNPC zijn de belangrijke materiële zaken evenwel hiervoor opgenomen en is verder ten aanzien hiervan verder niets te melden.

Een analyse van de Solvency II balans t.o.v. de jaarrekening op basis van BW 2 laat het volgende zien:

Figuur 2 Analyse SII balans 2020 t.o.v. BW 2 en voorgaand jaar

Balans	31-12-2020		31-12-2019	
	Solvency II grondslag	Jaar-rekening grondslag	Solvency II grondslag	Jaar-rekening grondslag
ref Activa				
1 Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	307	307	257	257
Beleggingen (anders dan activa die tegenover unit-linked verzekeringen staan)	7.724	7.695	7.600	6.803
2 Deelnemingen	567	567	1.678	906
3 Aandelen	2.216	2.216	1.920	1.920
4 Obligaties waarvan:	4.795	4.766	4.002	3.977
Staatsobligaties en obligaties	907	903	597	594
andere publieke organen				
Bedrijfsobligaties	3.888	3.863	3.405	3.383
5 Beleggingspools	146	146		
6 Overige hypothecaire en andere leningen	66	66	80	80
7 Vorderingen uit herverzekering (aandeel in de techn. voorziening)	4.833	8.343	4.920	9.388
8 Vorderingen uit directe verzekering (inclusief tussenpersonen)	270	270	473	473
Vorderingen op herverzekeraars	1.267	1.267	568	568
Vorderingen (handel, niet verzekering)	474	474	355	355
Liquide middelen	10.632	10.632	10.762	10.761
9 Overige activa, niet elders weergegeven	76	106	144	169
Totaal Activa	25.649	29.160	25.159	28.854
Passiva				
10 Technische voorzieningen schade (exclusief zorg)	8.849	14.256	8.413	14.952
<i>Technische voorziening berekend als geheel</i>	8.481		8.086	
<i>Beste schatting</i>	368		326	
<i>Risicomarge</i>				
11 Overige technische voorzieningen	344	344	344	344
Voorzieningen voor pensioenen				
12 Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	604	192	848	231
13 Schulden uit directe verzekering (inclusief aan tussenpersonen)	762	762	207	207
Schulden uit herverzekering	6	6	122	122
Schulden (handel, niet verzekering)	286	286	403	403
Overige verplichtingen, niet elders weergegeven	426	427	691	691
Totaal verplichtingen	11.278	16.273	11.028	16.950
14 Beschikbaar eigen vermogen	14.371	12.887	14.131	11.904

- **Toelichting op de activa**
- **1. Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)**
De materiële vaste activa moeten worden gerubriceerd onder Terreinen en gebouwen. De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt veroorzaakt door afschrijvingen en investeringen.
- **2. Deelnemingen**
Dit betreffen de deelnemingen in de dochtermaatschappijen. De marktwaarde van deze deelnemingen is gelijk aan de BW2-waarde. Ultimo 2019 stond onder de deelnemingen opgenomen deelneming NNAM, deze is in 2020 verkocht.
- **3. Aandelen**
De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt deels veroorzaakt door koersstijgingen. Daarnaast wordt is er (miv april 2020) maandelijks € 100k geïnvesteerd in beleggingen welke volgens de verdeling 30/70% wordt geïnvesteerd in aandelen en obligaties.
- **4. Obligaties**
De marktwaarde is de beurswaarde verhoogd met de opgelopen rente. Onder BW2 is de waardering gelijk aan de beurswaarde. De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt deels veroorzaakt door koersstijgingen. Daarnaast is er (miv april 2020) maandelijks € 100k geïnvesteerd in beleggingen welke volgens de verdeling 30/70% worden geïnvesteerd in aandelen en obligaties.
- **5. Beleggingpools**
Dit betreffen de High Yield Fondsen, voorgaande perioden stonden deze verantwoord onder bedrijfsobligaties.
- **6. Overige en andere leningen**
Dit betreft de vordering op Equart BV. De marktwaarde is gelijk aan de waarde in de jaarrekening. Dit omdat de rente maandelijks wordt gefactureerd.
- **7. Vordering uit herverzekering**
De marktwaarde van de technische voorziening herverzekeraar is lager dan de voorziening onder BW2. De vordering ligt in lijn met voorgaande perioden.
- **8. Vorderingen uit directe verzekeringen**
De vorderingen op herverzekeraars zijn gestegen ten opzicht van voorgaand jaar. Dit wordt veroorzaakt door ultimo 2020 verzonden facturen inzake herverzekerde schaden en vooruitbetaalde herverzekeringspremie voor de periode 01-01-2021 tm 20-02-2021.
- **9. Overige activa**
Hieronder zijn o.a. de vooruitbetaalde kosten verantwoord. Onder SII is de post lager omdat de rente op obligaties onder SII wordt gerubriceerd onder de obligaties.
- **Toelichting op de passiva**
- **10. Technische voorziening schade**
De marktwaarde van deze post is aanzienlijk lager doordat de voorzieningen moeten worden opgenomen tegen best estimate en een risicomarge. Voor de SII waardering wordt een actuariel model gebruikt op basis van de Benktander-methode. Deze methode bepaalt de voorziening per schadejaar als een gewogen gemiddelde van de chain ladder methode en de Sherman Boor methode. De Sherman Boor methode berekent de voorziening op basis van de historische verhouding tussen mutatie dossiervoorziening en feitelijke betalingen. De weging van de chain ladder is gelijk aan het percentage van de schade dat volgens het chain ladder uitbetalingspatroon voor dat schadejaar uitbetaald had moeten zijn. Door de combinatie van methoden wordt de beschikbare informatie (betalingen en dossiervoorzieningen) maximaal gebruikt wat leidt tot een betere schatting van de best estimate. De risk margin wordt berekend door de som van non-life-risk en counterparty default risk naar rato van de afloop van de best estimate te schalen (counterparty default risk wordt vrijwel geheel bepaald door de vorderingen op herverzekeraars, o.a. de hypothetische vorderingen volgend uit het catastrophe risk).
De premievoorziening wordt berekend door de lopende contracten per ultimo boekjaar te corrigeren voor het verwachte verval gedurende het komende boekjaar. Aangezien de facturering van de premie in het nieuwe boekjaar valt, is de premievoorziening negatief.
In de huidige methodiek volgens de jaarrekening grondslag wordt per schade de voorziening post-voor-post bepaald. Hierbij wordt rekening gehouden met nog te maken schadebehandelingskosten en verwachte uitkeringen uit herverzekering. De technische voorziening ligt in lijn met voorgaande periode. Ten opzichte van voorgaand jaar is de technische voorziening gestegen wat deels wordt veroorzaakt door een mutatie aan de voorziening voor schadebehandelingskosten ad € 131k.
- **11. Overige technische voorziening**
De overige voorziening betreft een voorziening voor mogelijk te betalen napremie inzake herverzekering. De voorziening is zowel onder BW2 als SII gebaseerd op het standaard Solvency II-model vermeerderd met een prudentiemarge. De voorziening wordt één keer per jaar berekend (Q4). Conform de methodiek die NNPC de afgelopen jaren heeft toegepast zou de voorziening in 2020 fors toenemen. Derhalve heeft de NNPC nader onderzocht in hoeverre de hoogte van de voorziening passend is bij het risico. De NNPC heeft daaruit geconcludeerd dat de hoogte per eind 2020 niet passend is. In 2021 zal de methodiek worden geëvalueerd. De voorziening per eind 2020 is gelijk gesteld aan de voorziening per eind 2019.
- **12. Latente belastingen**
Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten onder BW2 en SII ontstaat een belastinglatentie. De latentie is ten opzichte van voorgaande periode gestegen. Dit wordt veroorzaakt doordat het verschil in waardering van de technische voorziening schade tussen de BW2-balans en de SII-balans groter is geworden. Ten opzichte van voorgaand jaar is de latentie gedaald. Dit is het gevolg van de verkoop van de deelneming NNAM waarvan de marktwaarde een stuk hoger lag dan de balanswaarde.
- **13. Schulden uit directe verzekeringen**
Dit betreft de vooruit gefactureerde premies 2021, de reservering voor de bonus over 2020 en gefactureerde maar nog niet uitbetaalde premierestitutie 2019. Ultimo 2019 stond er enkel de bonus over 2019 opgenomen.
- **14. Eigen vermogen**
Het verschil in BW2-waarde en Solvency II waarde wordt met name veroorzaakt door de waarderingmethode van de technische voorzieningen en de belastinglatentie.

Resultatenrekening BW 2 Titel 9 (jaarrekening grondslag) van NNPC (enkelvoudig) per 31-12-2020		
	31-12-2020	31-12-2019
Bruto premie	12.872	12.465
Uitgaande herverzekeringspremies	-4.820	-4.991
Mutatie voorziening napremie en release calls	0	51
Netto premie	8.052	7.525
Betaalde schaden	5.492	3.987
Herverzekening	-2.694	-1.832
Wijziging voorziening schaden	-696	-799
Herverzekening	1.044	1.243
Schadelast	-3.146	-2.599
Beleggingen (incl. beleggingslasten)	1.442	712
Bedrijfskosten	-4.654	-4.192
Schade en kosten	-3.212	-3.480
Resultaat technische rekening	1.694	1.446
Andere baten en lasten	0	0
Resultaat voor belastingen	1.694	1.446
Belasting	-137	-327
Resultaat na belastingen	1.557	1.119

Netto premie

De netto premie is gestegen dit is het gevolg van een groei in verzekerdenaantallen zeevaart.

Schadelast

De netto schadelast is hoger dan 2019. De verklaring hiervoor is o.a. een toename van Rechtsbijstandzaken met externe kosten bij casco-participatie dossiers en bij verplichte procesvertegenwoordiging. Daarnaast was 2019 een uitzonderlijk goed schadejaar.

Bedrijfskosten

De bedrijfslasten zijn in vergelijking met voorgaand jaar gestegen door een stijging van de beheers- en personeelskosten. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2020 en grotendeels gerelateerd aan de besluitvorming rondom de toekomstscenario's en de indienst treding van nieuwe medewerkers.

Opbouw SCR van NNPC		
	31-12-2020	31-12-2019
Renterisico	218	166
Aandelenrisico	1.095	1.213
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	504	433
Valutarisico	245	210
Concentratierisico	346	830
Diversificatie-effect	-756	-1.009
Marktrisico's	1.652	1.843
Tegenpartij kredietrisico	925	969
Premie en reserverisico	3.243	2.802
Vervalrisico	37	0
Catastroferisico	141	141
Diversificatie-effect	-140	-103
Schaderisico's	3.281	2.840
Immateriële activa risico	0	0
SCR ongediversificeerd	5.858	5.652
Diversificatie-effect	-1.290	-1.332
BSCR	4.568	4.320
Operationeel risico	386	348
Belastingadjustment	-604	-848
SCR (vereist kapitaal)	4.350	3.821
Aanwezig kapitaal	14.371	14.131
SCR	330%	370%

Renterisico

Ter bepaling van het renterisico worden de activa bestaande uit kasstromen uit beleggingen en de vordering uit herverzekering, betreffende het aandeel in de technische voorziening, verdisconteerd en geschokt met een 1% stijging en 1% daling van de gehele rentecurve. Dit zelfde gebeurt ook met de technische voorzieningen die onder de passiva gerubriceerd staan. De hoogste van de twee schokken wordt als renterisico aangemerkt. Per saldo zijn de rentedragende passiva groter dan de rentedragende activa, maar hebben de rentedragende activa een langere duration. Hierdoor is NNPC gevoeliger voor een rentestijging dan een rentedaling. Het rente risico is gestegen ten opzichte van 2019.

Aandelenrisico

Het aandelen risico wordt berekend over de waarde van de aandelen en de deelnemingen.

De daling van het risico ten opzichte van ultimo 2019 wordt veroorzaakt door de verkoop van de deelneming NNAM waardoor de waarde van de deelnemingen is gedaald.

Spreadrisico

Het spreadrisico heeft bij NNPC enkel betrekking op obligaties. De stijging van het risico ten opzichte van voorgaande periode wordt veroorzaakt door de waardestijging van de obligaties.

Valutarisico

Het valutarisico stijgt door het hogere uitstaande saldo vreemde valuta .

Concentratierisico

De grondslag voor het concentratierisico zijn de beleggingen, MVA, vorderingen en overige activa (muv posten welke meegenomen zijn in het tegenpartij krediet risico).

De daling van het concentratierisico ten opzichte van ultimo 2019 wordt veroorzaakt door de verkoop van de deelneming NNAM . De deelneming omvatte een aanzienlijk aandeel in de grondslag voor het concentratierisico.

Tegenpartij krediet risico

Het tegenpartijrisico is gedaald ten opzichte van voorgaande periode als gevolg van de daling van de vorderingen.

Schaderisico

Het schaderisico is gestegen ten opzichte van 2019. Per ultimo 2020 wordt de bruto premie als uitgangspunt gebruikt voor de berekening van het premie- en reserve risico. In voorgaande perioden was dit de bruto premie minus commissie.

Belastingadjustment

Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten onder SII en BW2 ontstaat een belastinglatentie. Ten opzichte van voorgaand jaar is de latentie gedaald. Dit is het gevolg van de verkoop van de deelneming NNAM waarvan de marktwaarde een stuk hoger lag dan de balanswaarde (BW2).

3. GOVERNANCE SYSTEEM (ARTIKEL 294/308)

Hoofdstuk 3 geeft een beschrijving van het governance systeem van de NNPC. De beschrijving bestaat onder andere uit de algemene governance-afspraken, eisen omtrent geschiktheid en kwalificaties, het risicomanagementsysteem en het interne controle systeem.

3.1 ALGEMENE GOVERNANCE-AFSPRAKEN

De governance is zodanig ingericht dat de risico's waarmee de NNPC wordt geconfronteerd tijdig geïdentificeerd en beheerst worden. De NNPC is van en voor haar leden, het is noodzakelijk dat er voldoende vermogen aanwezig is om de risico's van de maatschappij en haar leden af te dekken. Dit vertaalt zich in een laag risicoprofiel.

NNPC kent de volgende organen:

- Algemene Ledenvergadering
- Raad van Advies
- Raad van Commissarissen
- Raad van Bestuur

De Algemene Ledenvergadering is het hoogste orgaan. De leden zijn vertegenwoordigd in de Raad van Advies en dit orgaan heeft tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de Raad van Bestuur in kwesties die betrekking hebben op het ledenbelang en die volgens de Raad van Advies in het belang zijn van de maatschappij. De Raad van Bestuur is belast met het vaststellen van het beleid en besturen van de maatschappij en rapporteert hierover aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de NNPC en de met haar verbonden ondernemingen en staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde. De Raad van Commissarissen heeft uit haar leden een Audit & Risico commissie benoemd die de taak heeft om de besluitvorming van de Raad van Commissarissen aangaande interne risicobeheersing- en controle voor te bereiden. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden zijn weergegeven in de statuten en de verschillende charters. Binnen de NNPC wordt de verantwoordelijkheid zo laag mogelijk in de organisatie gelegd. Dit uit zich in het gebruik van het three-lines-of-defense model waarin het management de eerste lijn vormt. De medewerkers voeren onder verantwoordelijkheid van het management de beheersmaatregelen uit die ervoor zorgen dat de organisatie haar doelen bereikt binnen de door haar gestelde risicobereidheid (risk appetite). De tweede lijn wordt gevormd door de functies risicomangement, compliance en actuariael die het beleid mede opstellen en het management assisteren bij het ten uitvoer brengen daarvan. De derde lijn wordt gevormd door de Interne Audit functie die erop toeziet dat de eerste en tweede lijn conform afspraken en wet- en regelgeving opereren. De NNPC acht haar governancestelsysteem toereikend om de risico's waarmee zij wordt geconfronteerd tijdig te herkennen en te beheersen.

Tabel 7 geeft een overzicht van de taken en verantwoordelijkheden binnen het governance systeem van de NNPC.

Tabel 7 Taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties governance systeem

Organisatieniveau	Taken en verantwoordelijkheden	Vereiste competenties
Algemene ledenvergadering	De Algemene ledenvergadering is het hoogste orgaan binnen de NNPC en er vindt minimaal jaarlijks een Algemene ledenvergadering plaats. Tijdens deze vergadering wordt door de Raad van Bestuur (een financieel) verslag over het afgelopen boekjaar gepresenteerd. Verder wordt de jaarrekening ter vaststelling voorgelegd, en wordt er decharge gevraagd voor de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde beleid en voor het door de leden van de Raad van Commissarissen gehouden toezicht. De vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en Raad van Advies worden benoemd door de Algemene ledenvergadering.	Een ieder die lid is van de NNPC is gemachtigd om naar de Algemene ledenvergadering te komen en is daarmee ook stemgerechtigd.
Raad van Advies	De Raad van Advies heeft, onverminderd elders in de statuten bepaalde, tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de Raad van Bestuur in kwesties die betrekking hebben op het algemene ledenbelang en die volgens de Raad van Advies in het belang zijn van de maatschappij.	De leden worden benoemd door de Algemene ledenvergadering op advies van de Raad van Advies. Daarnaast kan een natuurlijk persoon zich uiterlijk drie weken voorafgaande aan de datum van de algemene vergadering kandideren voor lidmaatschap van de Raad van Advies. Zij dienen lid of vertegenwoordiger van een lid te zijn, en zij dienen een afspiegeling te vormen van de verzekerde vloot.
Raad van Commissarissen	De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de NNPC en de met haar verbonden ondernemingen en staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde.	Commissarissen zijn in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over de risico's die daarbij worden gelopen.

Audit & Risico commissie	<p>De taak van de Audit & Risico commissie is om de besluitvorming van de Raad van Commissarissen aangaande interne risicobeheersing- en controle voor te bereiden. De commissie biedt toegevoegde waarde door de Raad van Bestuur en het management uit te dagen in besluitvormingsprocessen, waardoor gewaarborgd wordt dat de risico-, controle- en beheersingsaspecten voldoende worden meegewogen.</p>	<p>Leden van de commissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.</p>
Raad van Bestuur	<p>De Raad van Bestuur is belast met het vaststellen van beleid en besturen van de maatschappij. De Raad van Bestuur heeft als opdracht het besturen van de NNPC, hetgeen inhoudt dat het verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen, de strategie, risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de maatschappelijke aspecten van ondernemen.</p>	<p>Ieder lid van de Raad van Bestuur beschikt over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de maatschappij te kunnen beoordelen en bepalen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over risico's die daarbij worden gelopen.</p>

Tabel 8 geeft een overzicht van de taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties van de sleutelfuncties binnen de NNPC.

Tabel 8 Taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties sleutelfuncties

Sleutelfunctie	Taken en verantwoordelijkheden	Vereiste competenties
Risicomanagement	De Risicomanagementfunctie zorgt voor een doeltreffend risicomanagementsysteem dat bestaat uit strategieën, methodes, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om op individueel en geaggregeerd niveau de risico's waaraan de NNPC blootstaat of blootgesteld zou kunnen worden, te onderkennen, te meten, te bewaken, te beheren en te rapporteren.	De Risicomanagementfunctie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van risicomanagement hebben passend bij de complexiteit en omvang van de organisatie.
Compliance	De Compliance functie bevordert en waarborgt de integriteit en de reputatie van de NNPC, alsmede die van de Raad van Bestuur en haar medewerkers door het monitoren van de naleving van wet- en regelgeving en interne regelgeving, de integriteit te bewaken en hierdoor de compliance risico's te beheersen.	De Compliance functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van het Compliance beleid hebben, passend bij de complexiteit en omvang van de organisatie
Actuariel	Belangrijkste doelstelling van de Actuariële functie is om een onafhankelijk en objectief oordeel te vormen inzake de vaststelling van de technische voorzieningen en de Solvency II kapitaalvereisten.	De Actuariële functie behoeft niet per se door een actuaris te worden uitgevoerd. Wel wordt verwacht dat de persoon die de functie uitoefent kennis heeft van actuariële- en financiële rekenkunde.
Interne Audit	De Interne Audit functie ondersteunt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement door haar werkzaamheden te richten op de toereikendheid van risicomanagement, beheersingsprocessen en het doen van aanbevelingen om (eventuele) bevindingen op te volgen.	De Interne Audit functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van audits hebben. De Interne Audit functie verricht de werkzaamheden deskundig, objectief en onpartijdig.

3.2 BELONINGSBELEID

Het beloningsbeleid van de NNPC is erop gericht om deskundige, integere en betrokken commissarissen, bestuurders en medewerkers aan te trekken en te behouden tegen marktconforme beloning, zonder dat hiermee de soliditeit van de onderneming, zowel op korte termijn als op lange termijn, en de zorgvuldige behandeling van leden en verzekerden in het geding komen. De uitgangspunten voor het beloningsbeleid zijn:

- voldoen aan wet- en regelgeving;
- bieden van een marktconforme beloning aan commissarissen, bestuurders en medewerkers;
- een consistente en transparante wijze van belonen, beoordelen, aanpassen en evalueren van beloningen in afstemming met de lange termijnvisie, welke verwoord is in het businessplan en de risk appetite;
- de beloning voor commissarissen, bestuurders en medewerkers van de NNPC bestaat alleen uit een vaste beloning; en
- variabele beloningscomponenten zijn niet toegestaan binnen de NNPC. Reden hiervoor is dat variabele beloningsstructuren aanleiding kunnen geven voor het aangaan van ongewenste en soms onverantwoorde risico's.

3.3 DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSBELEID

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook sleutelfunctionarissen geldt dat de integriteit boven alle twijfel verheven moet zijn. Zij moeten beschikken over aantoonbare deskundigheid, passend bij de functie. Zowel dagelijks beleidsbepalers (lees Raad van Bestuur) als leden van het intern toezichthoudende orgaan (lees Raad van Commissarissen) van financiële ondernemingen dienen geschikt te zijn voor de uitoefening van hun functie.

Om bovenstaande te borgen beoordeelt de NNPC de geschiktheid en betrouwbaarheid. De toetsing van de betrouwbaarheid is door de NNPC uitbesteed aan DSI. Het DSI voert tevens een controle uit op relevantie van behaalde diploma's. Wanneer de screening is afgerond, ontvangt de kandidaat een verklaring van DSI. Deze verklaring dient door de kandidaat overhandigd te worden aan de NNPC. De NNPC toetst de geschiktheid a.d.h.v. de wervings- en selectieprocedure, het functieprofiel en/of de vereisten in de diverse charters. Tevens wordt er een programma van permanente educatie gevolgd om de kennis en kunde op peil te houden. De beleidsbepalers en medewerkers die invloed hebben op het risicoprofiel worden tevens aangemeld bij DNB.

Tabel 9 geeft de namen van de personen die invulling geven aan de governance.

Tabel 9 Invulling governance

Organisatieniveau	Naam functionaris
Raad van Advies	Mevrouw Y.A. Hoogerwerf (voorzitter) De heer J.E.A.T. Boomsma De heer J. Brobbel De heer H.J. Danser Mevrouw A. Drent De heer A.J.R. van Dongen De heer H. Slort
Raad van Commissarissen	De heer B. de Vries (voorzitter) De heer B. van der Weide De heer A.A.H. de Jong Mevrouw E. Rekker
Audit & risico commissie	De heer B. van der Weide (voorzitter) Mevrouw E. Rekker (lid)
Raad van Bestuur	De heer R.W.J. Beets (voorzitter) Mevrouw M. Duursma-Huisman (lid)
Risicomanagement	De heer J. van Dam (Extern) Per 1-1- 2020 wordt door vertrek van dhr. J. van Dam de functie tijdelijk waargenomen door de heer S. Verschuren (tijdelijke samenvoeging met de Actuariële functie). Per 1-4-2020 dhr. I. Franssen
Compliance	Mevrouw K. Jessurun (extern)
Actuarieel	De heer S. Verschuren (extern)
Interne audit	Mevrouw A. Gerritsen (extern)

3.4 RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

De NNPC werkt ter ondersteuning van haar risicomanagementactiviteiten met een tweetal standaarden. Dit zijn COSO II (ERM 2017) en het handboek FIRM/FOCUS van DNB.

De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor het risicomanagementbeleid waarbij zij wordt ondersteund door de risicomanagementfunctie. De afdelingen (o.a. Underwriting, Claims en Finance) zijn verantwoordelijk voor het beheersen van de verzekeringstechnische-, markt-, tegenpartijkrediet- en operationele risico's. De interne audit functie houdt toezicht op de juiste werking van het risicomanagementsysteem. Per kwartaal rapporteert de risicomanagementfunctie aan de Raad van Bestuur over de belangrijkste risico's van de NNPC en haar risicoprofiel. Daarnaast is risicomanagementfunctie continu in overleg met de Raad van Bestuur en de operationele afdelingen om de risico's te meten, te bewaken en te beheren. Bij belangrijke beslissingen of (geplande) wijzigingen in het risicoprofiel van de NNPC wordt de risicomanagementfunctie betrokken. De analyses (zowel kwalitatief als cijfermatig) zijn een belangrijke waarborg voor de Raad van Bestuur voor een beheerste besluitvorming.

Bij het uitvoeren van het risicomanagementsysteem maakt de NNPC gebruik van een aantal instrumenten (processen) waarmee de korte- en lange termijn risico's juist beoordeeld en onderkend kunnen worden. In deze paragraaf wordt toegelicht hoe en met welke frequentie deze instrumenten worden gebruikt:

- Risk Appetite register
- Strategisch risicoregister
- Risico Control Matrix
- Incidentenregister
- Interne Controle systeem (zie paragraaf 3.6)
- Own Risk and Solvency Assessment (zie paragraaf 3.5)

Voor 2021 wordt aan de lijst met instrumenten een Periodieke Risicoprofiel evaluatie toegevoegd. Dit proces heeft als doelstelling om risicoprofiel ontwikkelingen binnen de NNPC op een continue basis en meer gestructureerd te beoordelen. Het proces wordt uitgevoerd door op kwartaalbasis het risicoprofiel te evalueren in afzonderlijke meetings met de diverse eerstelijnsafdelingen. Vanuit de tweede lijn zijn zowel de Risicomanagement- als de Compliance functie aanwezig. De Actuariële functie haakt indien nodig aan bij de meetings. Het proces is geïnitieerd om voldoende aan te sluiten bij de Good Practice Risicomanagement Verzekeraars zoals gepubliceerd door DNB in 2018.

Risk Appetite

De risk appetite geeft aan hoeveel risico de NNPC bereid is te lopen bij het behalen van haar doelstellingen. Het risk appetite proces heeft betrekking op alle activiteiten en alle onderdelen van de NNPC en haar dochterondernemingen. De risk appetite wordt per kwartaal gemonitord door de risicomanagementfunctie die de uitkomsten vastlegt in de risicomanagementrapportage. Jaarlijks wordt de risk appetite herijkt door de Raad van Bestuur onder begeleiding van de risicomanagementfunctie.

Bij de totstandkoming van de risk appetite is het van essentieel belang om deze te concretiseren. De NNPC concretiseert de risk appetite middels het RAVC © model. Het concretiseren gebeurt langs de lijnen van financiële- (Kapitaalmanagement) en niet financiële indicatoren waarbij aspecten als Reputatie en Cultuur een belangrijke rol spelen en tevens rekening wordt gehouden met het business model (Product Markt Combinatie en Organisatie). Het concretiseren gebeurt zowel kwantitatief als kwalitatief. De risk appetite wordt per categorie benoemd.

Strategische risico's

Tezamen met de risk appetite worden jaarlijks de strategische risico's herijkt. Het businessplan vormt het uitgangspunt voor het definiëren van de strategische risico's. Voor 2020 is een wijziging in proces voor het identificeren van de strategische risico's doorgevoerd, met als doel de strategische risico's meer te clusteren zodat een meer concrete lijst met strategische risico's ontstaat. Het gewijzigde proces is onderstaand samengevat.

Risico Control Matrix (RCM)

In de RCM worden voor alle processen de risico's en beheersmaatregelen vastgelegd. In een driejaarlijkse cyclus worden de risico's en beheersmaatregelen herijkt door de proceseigenaren. De proceseigenaren worden hierbij ondersteund door de risicomanagementfunctie.

Incidentenregister (inclusief operationele verliezen)

Medewerkers worden geacht om incidenten te melden bij de risicomanagementfunctie conform de incidentenregeling. Een incident is als volgt gedefinieerd: een gedraging of gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële onderneming dan wel verliezen als gevolg van tekortschietende of falende interne procedures, systemen en/of aansprakelijkheid voor misleidend bevonden producten en fraude. Jaarlijks brengt risicomanagement de incidentenregeling onder de aandacht van het personeel. Bij integriteit gerelateerde incidenten haakt risicomanagement de compliance officer aan.

3.5 OWN RISK AND SOLVENCY ASSESSMENT

Het Own Risk and Solvency Assessment (hierna: ORSA) is een proces dat de NNPC gebruikt ter ondersteuning van de strategische besluitvorming. Het ORSA-proces geeft de Raad van Bestuur instrumenten om risico's, kapitaal en rendement in samenhang te sturen. Het proces is toekomstgericht en omvat een tijdshorizon van 3-5 jaar. De ORSA wordt uitgevoerd onder begeleiding van de risicomanagementfunctie.

Doel van het ORSA-proces is het ondersteunen van strategische en tactische besluitvorming door risicoscenario's te bepalen en deze door te rekenen, zodat de effecten op de vermogenspositie, solvabiliteitsbehoefte en winstgevendheid inzichtelijk gemaakt worden. Daarnaast wordt inzicht verschaft in het huidige risicoprofiel en risicolandschap waar de NNPC zich in bevindt.

De NNPC heeft triggers vastgesteld die aanleiding kunnen zijn tot het starten van een (gedeeltelijke) ORSA. Het ORSA-proces wordt minimaal jaarlijks volledig doorlopen, tussentijds kan het proces gestart worden indien één van de triggers zich voordoet en de Raad van Bestuur besluit tot het uitvoeren van een ORSA. De triggers worden per kwartaal getoetst. De risicomanagementfunctie monitort deze triggers per kwartaal via het ORSA-dashboard en rapporteert aan de Raad van Bestuur wanneer een besluit dient te worden genomen over het starten van een ORSA. Het ORSA-dashboard geeft een overzicht van de belangrijkste indicatoren (gekoppeld aan limieten) van de NNPC die een wijziging in het risicoprofiel initiëren. Indien vooraf gedefinieerde limieten worden overschreden besluit de Raad van Bestuur of een ORSA al dan niet gedeeltelijk wordt uitgevoerd.

De uitkomsten van de ORSA worden vastgelegd in de ORSA-rapportage. Na het doorlopen van het hele proces vindt een onafhankelijke review plaats op de werking van het ORSA proces en de ORSA rapportage door de interne audit functie. De review door interne audit is input voor de eerstvolgende ORSA. Na het verwerken van eventuele bevindingen wordt het rapport aan de Raad van Bestuur aangeboden ter goedkeuring. De ORSA-rapportage wordt vervolgens besproken in de

RvB/RvC-vergadering waarna verdere verspreiding plaatsvindt (o.a. communicatie van de rapportage aan DNB).

Het uitgevoerde ORSA proces over 2020 toont aan dat de NNPC voldoende is gekapitaliseerd is om significante risico's op te kunnen vangen. Er is geen noodzaak voor het aantrekken van extra kapitaal dan wel het verlagen van het risicoprofiel.

3.6 COMPLIANCE EN HET INTERNE CONTROLE SYSTEEM

De compliance officer bevordert en waarborgt de integriteit en de reputatie van de NNPC, alsmede die van de Raad van Bestuur en haar medewerkers middels het monitoren van de naleving van wet- en regelgeving en interne regelgeving, de integriteit te bewaken en hierdoor de compliance risico's te beheersen. De compliance officer voert een adequaat integriteitbeleid waarin o.a. aandacht wordt besteed aan integriteitrisico's, belangenverstremming, fraude, incidenten en integriteitgevoelige functies. Daarnaast is een belangrijke taak van de compliance functie het uitvoeren van het interne controle systeem.

Doel van het interne controle systeem is het verbeteren van de organisatie. Jaarlijks worden aan de hand van de strategische doelstellingen, risk appetite, strategische risico's en algemene ontwikkelingen de key controls benoemd. Dit zijn de beheersmaatregelen die de belangrijkste risico's beheersbaar maken. Key controls worden zowel op strategisch niveau als op operationeel niveau benoemd. Als onderdeel van het interne controle systeem worden de eigenaren van de beheersmaatregelen geïnterviewd om vast te stellen of de key controls juist, volledig, tijdig en valide werken. Aanvullend wordt op basis van een inspectie van documenten en waarneming ter plekke vastgesteld of de beheersmaatregelen daadwerkelijk werken zoals beschreven in de Risico Control Matrix (RCM). Acties die uit het interne controle systeem komen worden opgepakt door de verantwoordelijke proceseigenaren.

3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE

De interne audit functie is een op het management van de NNPC georiënteerde functie met als doelstelling het leveren van toegevoegde waarde door:

- het, op basis van uitgevoerde audits, geven van een objectief en onafhankelijk oordeel over de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance, de risicobeheersing en de interne risicobeheersings- en controlesystemen in processen en systemen (opzet, bestaan en werking beheersmaatregelen);
- het geven van gevraagd en ongevraagd (IT) advies m.b.t. (externe en interne) ontwikkelingen zoals de toereikendheid van nieuw te ontwikkelen systemen;
- het uitvoeren van specifieke audits op verzoek van de Raad van Commissarissen.

Onafhankelijkheid en objectiviteit zijn essentieel voor de effectiviteit van de interne audit functie. Deze onafhankelijkheid en objectiviteit betekenen namelijk dat de interne audit functie audits kan uitvoeren gebaseerd op een onpartijdige en onbevooroordeelde evaluatie. De interne audit functie is daarom onafhankelijk van de lijn en staat los van de dagelijkse controlemaatregelen, die in de bedrijfsprocessen aanwezig zijn. Om deze onafhankelijkheid te waarborgen kiest de NNPC voor een model waarin de interne audit functie is uitbesteed aan een daartoe geëquipeerde externe partij. Gezien de omvang van de NNPC beschouwt de Raad van Commissarissen dit als een belangrijke waarborg van de onafhankelijkheid van het oordeel van de interne audit functie. De interne audit functie voorkomt, bij de uitvoering van audits en advisering, elke vorm van belangentegenstelling (in schijn en wezen). Haar onafhankelijkheid en objectiviteit vormen hier een solide basis voor. Indien er toch een mogelijkheid tot een (schijn van) belangentegenstelling ontstaat, bespreekt de interne audit functie dit met de Raad van Bestuur.

3.8 ACTUARIËLE FUNCTIE

NNPC besteedt de actuariële functie deels uit aan een externe partij. Op die manier is gewaarborgd dat sprake is van afdoende functiescheiding, dat wil zeggen dat geen taken van sleutelfuncties structureel worden samengevoegd, en er geen sprake is van mogelijke onverenigbaarheid met operationele werkzaamheden. Daarbij bevordert uitbesteding de onafhankelijkheid van de actuariële functie.

De belangrijkste verantwoordelijkheidsgebieden van de actuariële functie zijn:

- a. het coördineren van de berekening van de hoogte van de technische voorzieningen, zowel onder BW als Solvency II, en de Solvency II kapitaalvereisten;
- b. vaststellen of de gebruikte actuariële methoden en technieken alsmede de gebruikte modellen en aannames bij de berekening van de hoogte van de technische voorzieningen, zowel onder BW als Solvency II, correct en geschikt zijn;
- c. het beoordelen van volledigheid en kwaliteit van de data die gebruikt is bij het vaststellen van de technische voorzieningen;
- d. het vergelijken van de best estimate schattingen voor de technische voorzieningen, zowel onder BW als Solvency II, met ervaringscijfers;
- e. het informeren van de Raad van Bestuur inzake de betrouwbaarheid en adequaatheid van de gehanteerde berekeningen voor de vaststelling van de hoogte van de technische voorzieningen;
- f. het controleren van de berekening van de hoogte van de technische voorzieningen en het gebruik van benaderingen als beschreven in Artikel 82 van de Solvency II Richtlijn;
- g. het geven van een oordeel over het gehanteerde premie- en acceptatiebeleid;
- h. het geven van een oordeel over de adequaatheid van de herverzekering; en
- i. het bijdragen aan de implementatie van een effectief risicobeheersysteem, interne modellen en de ORSA.

3.9 OUTSOURCING

In de Wet financieel toezicht (Wft) en richtlijn Solvency II zijn eisen gesteld ten aanzien van uitbestedingen. Het uitbesteden van werkzaamheden brengen risico's met zich mee die van invloed kunnen zijn op de soliditeit, continuïteit en de reputatie van de NNPC. De NNPC neemt als onderlinge verzekeraar eindverantwoordelijkheid voor haar dienstverlening. Ook in geval van (sub)uitbesteding. Dat is de kern van het uitbestedingsbeleid van de NNPC. De uitgangspunten van het uitbesteden van werkzaamheden zijn:

- De uitbesteding dient de lange termijn strategie van de NNPC te ondersteunen, zoals verwoord in het Businessplan en het daaruit voortvloeiende jaarplan.
- De uitbesteding dient te voldoen aan wet- en regelgeving.

3.10 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

In het bovenstaande hebben we alle belangrijke aspecten van het governancestelsel van NNPC toegelicht.

4. RISICOPROFIEL (ARTIKEL 295/309)

Hoofdstuk 4 geeft voor elke afzonderlijke risicocategorie zoals gehanteerd in het standaardmodel Solvency II een beschrijving van:

- de blootstelling aan risico's (inclusief buitenbalansposities);
- de beoordeling van risico's;
- de risicoconcentratie;
- de risicobeheersing (gehanteerde technieken en monitoren van beheersing); en
- risicogevoeligheid (indien van toepassing).

Het standaardmodel Solvency II geeft via een gestandaardiseerde formule aan hoe Europese verzekeraars de solvabiliteitseis moeten berekenen. Verzekeraars kunnen van deze standaardformule afwijken, mits ze daar toestemming voor krijgen van DNB. De NNPC maakt volledig gebruik van het standaardmodel. In hoofdstuk 6 staat per genoemd risico het bedrag in aan te houden risicokapitaal.

4.1 VERZEKERINGSTECHNISCHE RISICO SCHADE

Verzekeringstechnisch risico schade is het risico dat voortvloeit uit het aangaan en aanhouden van verzekeringsverplichtingen door schadeverzekeraars. Verzekeringstechnisch risico schade bestaat uit de volgende sub-modules: premie en reserverisico, vervalrisico en catastroferisico. Het premie en reserve risico en het catastroferisico zijn relevant voor de NNPC.

Onder het premie en reserverisico worden twee belangrijke bronnen van het verzekeringstechnisch risico behandeld: het premierisico en het schadevoorziening risico:

- Het premierisico heeft betrekking op de komende periode en het risico dat de premies (met inbegrip van premievoorzieningen) onvoldoende zijn.
- Het schadevoorziening risico betreft het risico dat de schadevoorzieningen onvoldoende zijn en heeft betrekking op de verstreken risicoperiode.

Het premie en reserverisico wordt bepaald aan de hand van netto premies en netto voorzieningen. Dat wil zeggen dat van de ontvangen premies van leden de herverzekeringpremie wordt afgetrokken en dat van de openstaande voorzieningen het bedrag wat van de herverzekeraar is te ontvangen wordt afgetrokken.

Het vervalrisico betreft het risico dat leden/verzekerden hun polissen beëindigen voor de vervaldatum. Dit risico is niet van toepassing op de NNPC. De organisatie werkt uitsluitend met jaarcontracten.

Catastroferisico's vloeien voort uit extreme of onregelmatige gebeurtenissen die niet voldoende worden opgevangen door de kapitaalvereisten voor het premie en reserve risico.

Risico exposure en mitigatie

De producten die de NNPC aanbiedt vallen wat betreft de P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) onder de branche 'Marine, luchtvaart en transportverzekeringen'. De FD&D en Rechtsbijstandsproducten vallen onder de branche Rechtsbijstand. Deze producten worden aangeboden aan scheepseigenaren in de Zeevaart en Binnenvaart. Er hebben zich geen wijzigingen voorgedaan in 2020 op het gebied van producten of doelgroepen.

Herverzekering is een belangrijke beheersmaatregel voor het beheersen van het verzekeringstechnische risico (zie onderstaande toelichting). Het herverzekeringsbeleid wordt jaarlijks geëvalueerd. Daarnaast heeft de NNPC een acceptatiebeleid op basis waarvan zij extreme of onverantwoorde risico's uitsluit.

Sensitiviteitsanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in verzekeringstechnisch risico op te kunnen vangen.

Tabel 10 Sensitiviteitsanalyse verzekeringstechnisch risico (x €1.000)

		(Delta) EV (€)	(Delta) SCR (€)	SCR-ratio
1	Basisscenario	14.371	4.351	330%
2	Stijging combined ratio met 20% (procent punten)	-1.328	0	300%
3	Stijging netto best estimate met 20%	-705	163	303%
4	Verlaging bruto premie 25%	-1.394	-706	356%

4.2 MARKTRISICO

Marktrisico komt voort uit het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van financiële instrumenten. Blootstelling aan marktrisico wordt gemeten met behulp van de impact van bewegingen in het niveau van de financiële variabelen zoals aandelenkoersen, rentetarieven, vastgoedprijzen en wisselkoersen. Op de NNPC zijn het renterisico, aandelenrisico, spreadrisico, valutarisico en het concentratierisico van toepassing. De risico's binnen de groep marktrisico worden beheerd via de uitgangspunten in het beleggingsbeleid. Hierin is ook het prudent-person beginsel opgenomen (zie onderstaande toelichting).

Renterisico bestaat voor alle activa en passiva waarvan de marktwaarde gevoelig is voor veranderingen in de rentetermijnstructuur of rentevolatiliteit. Posten waarbij de marktwaarde gevoelig is voor rentebewegingen zijn vastrentende investeringen als obligaties, de technische voorziening op marktwaarde en de marktwaarde van de vordering op herverzekeraars.

Blootstelling aan het aandelenrisico verwijst naar alle activa en passiva waarvan de waarde gevoelig is voor veranderingen in aandelenkoersen. Naast aandelen vallen onder deze categorie ook de deelnemingen.

Het spreadrisico komt voort uit de gevoeligheid van activa, passiva en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van creditspreads op de risicovrije rentetermijnstructuur. De kapitaaleis voor het spreadrisico heeft bij de NNPC alleen betrekking op obligaties.

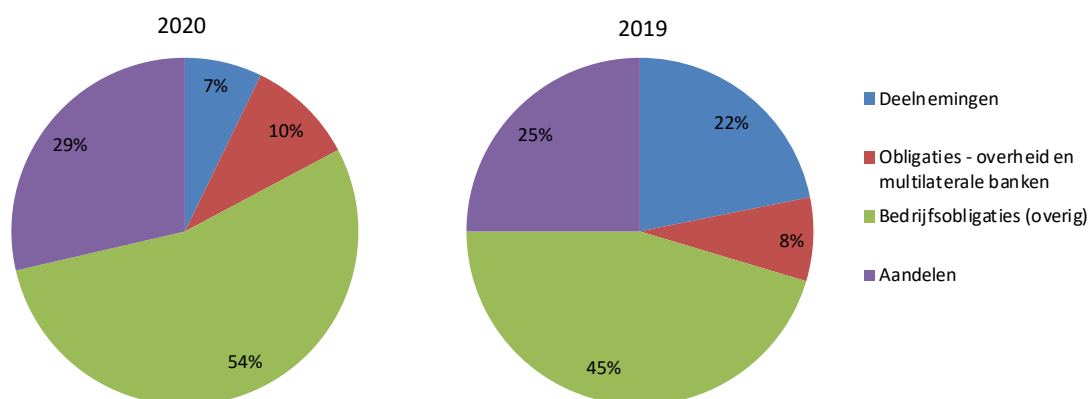
Omdat de NNPC beleggingen en liquide middelen in vreemde valuta heeft loopt zij het risico dat de waarde van deze posten daalt als gevolg van schommelingen in valutakoersen.

Het concentratierisico is het risico dat verband houdt met een opeenhoping van blootstellingen aan dezelfde tegenpartij. Het gaat hier uitsluitend om beleggingen. In het beleggingsbeleid zijn restricties in het kader van beheersing van het concentratierisico opgenomen. Deze restricties worden elk kwartaal gemonitord. Concentraties van liquide middelen bij dezelfde tegenpartij worden meegenomen onder het tegenpartijrisico (zie paragraaf 4.3).

Risico exposure en mitigatie

De grafieken laten de verdeling zien naar belegd vermogen zoals opgenomen op de Solvency II balans van de NNPC. In paragraaf 2.6 staat de Solvency II balans gepresenteerd. De daling in deelnemingen is te verklaren doordat de NNPC een belang in een tussenpersoon heeft verkocht. Aanvullend heeft de NNPC een deel van de liquide middelen (€ 0,9 miljoen) belegd in voornamelijk obligaties, maar ook deels in aandelen. Deze ontwikkelingen hebben ervoor gezorgd dat het procentuele aandeel van obligaties en aandelen zijn toegenomen.

Figuur 3 Verdeling belegd vermogen SII balans 2020 en 2019



Beleggingsmandaat externe partij

De NNPC heeft het beheer van haar beleggingen uitbesteed aan een professionele partij die acteert op basis van een beleggingsmandaat. Deze partij overlegt elke maand een rapportage om aan te tonen dat de beleggingen conform mandaat worden uitgevoerd. Het beleggingsmandaat is ingericht conform de kritische risicohouding van de NNPC.

Valutarisico

Het valutarisico wordt gelopen over de uitbetalingen aan crediteuren in vreemde valuta en het aanhouden van liquiditeiten op de Britse ponden- en US-dollars-bankrekening. Op basis van risicoafweging heeft de Raad van Bestuur bepaald dat dergelijke risico's niet door valutatermijncontracten behoeven te worden afgedekt.

Spreadrisico

Momenteel is het spreadrisico van de beleggingsportefeuille beperkt omdat wordt belegd in vastrentende waarden met een rating van minimaal BBB.

Kasstroomrisico

Kasstroomrisico is het risico dat toekomstige kasstromen, verbonden aan monetaire instrumenten, zullen fluctueren. Als gevolg van het beleggingsbeleid van de NNPC kan dit risico als gering worden beschouwd, aangezien de obligaties en beursgenoteerde aandelen vrij verhandelbaar zijn.

Prudent-person beginsel

De NNPC zorgt ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel. Dit betekent dat de NNPC alleen belegt in activa en instrumenten waarvan zij de risico's goed kan onderkennen, meten, bewaken, beheren, beheersen en rapporteren en houdt bij de beoordeling terdege rekening met de solvabiliteitseisen.

Concreet zorgt de NNPC er voor dat uitsluitend personen met voldoende kennis zich bezig houden met beleggingen. Ook zijn de uitgangspunten zoals opgenomen in het beleggingsbeleid op het

gebied van kwaliteit, (geografische) spreiding, concentraties en beleggingen in instrumenten op niet-gereguleerde financiële markten belangrijke waarborgen van het prudent-person beginsel. De beleggingsportefeuille wordt periodiek getoetst aan de uitgangspunten van het beleggingsbeleid en waar nodig worden corrigerende acties ondernomen.

Tot slot is in het beleggingsbeleid opgenomen dat de NNPC voldoende liquide middelen aanhoudt om aan haar kortlopende verplichtingen te voldoen.

Sensitiviteitsanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in marktrisico op te kunnen vangen.

Tabel 11 Sensitiviteitsanalyse marktrisico (x €1.000)

		(Delta) EV (€)	(Delta) SCR (€)	SCR-ratio
1	Basisscenario	14.371	4.351	330%
2	Geen beleggingsinkomsten in 2020	-775	-58	317%
3	Beleggingsverlies van 30% van belegd vermogen	-2.541	-199	285%
4	Daling krediet rating beleggingen met één stap	0	197	316%

4.3 KREDIETRISICO (TEGENPARTIJRISICO)

Het tegenpartijrisico is het risico van mogelijke verliezen door het onverwacht in gebreke blijven of een onverwachte verslechtering van de kredietwaardigheid van tegenpartijen en debiteuren. De deelmodule maakt onderscheid tussen twee soorten vorderingen, aangeduid als type 1 en type 2, waarvan de behandeling uiteenloopt.

- Type 1 betreft onder andere herverzekeringsovereenkomsten, korte termijn deposito's en geld op bankrekeningen. In de regel hebben deze tegenpartijen een rating.
- Onder type 2 vallen onder andere vorderingen op tussenpersonen en verzekeringnemers. Voor vorderingen die langer dan drie maanden openstaan, moet meer risicokapitaal worden aangehouden.

Risico exposure en mitigatie

De risico's uit deze categorie worden beheerst door uitsluitend zaken te doen met solvabele herverzekeraars, alleen liquide middelen aan te houden bij zogenaamde Nederlandse systeembanken en een strak debiteurenbeleid. Als onderdeel van het monitoren van de risicobereidheid wordt periodiek beoordeeld hoeveel premie wordt ontvangen per tussenpersoon om zo een te grote afhankelijkheid van een partij te beheersen.

Sensitiviteitsanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in tegenpartijrisico op te kunnen vangen.

Tabel 12 Sensitiviteitsanalyse tegenpartijkredietrisico (x €1.000)

		(Delta) EV (€)	(Delta) SCR (€)	SCR-ratio
1	Basisscenario	14.371	4.351	330%
2	Daling krediet rating herverzekeraars met één stap	0	290	310%
3	Stijging vordering >90 dagen met 50%	0	48	327%

4.4 LIQUIDITEITSRISICO

Het liquiditeitsrisico is het risico dat NNPC over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe betalingsverplichtingen te voldoen. Liquiditeitsrisico heeft betrekking op zowel de liquiditeiten als de beleggingen.

In het beleggingsbeleid wordt beschreven hoe de verdeling is tussen het te beleggen vermogen en de aan te houden liquiditeiten, zodat met de middelen die op lange termijn beschikbaar zijn rendement behaald kan worden en met de resterende liquiditeiten aan de kortlopende verplichtingen voldaan kan worden.

Daarnaast heeft de NNPC ook afspraken gemaakt met herverzekeraars over het betalen van voorschotten in grote schadegevallen.

4.5 OPERATIONEEL RISICO

Operationeel risico is het risico van verlies als gevolg van inadequate of falende interne processen, van personeel en systemen of door externe gebeurtenissen. Operationeel risico moet juridische risico's bevatten, en risico's die voortvloeien uit strategische beslissingen uitsluiten, alsook reputatierisico's. De module operationeel risico is ontworpen om de operationele risico's mee te nemen waar deze niet expliciet zijn meegenomen in andere risicomodules.

Risico exposure en mitigatie

De operationele risico's van de NNPC zijn te clusteren naar integriteitsrisico, juridisch risico, uitbestedingsrisico en ICT-risico.

Integriteitsrisico

Relevant item bij dit risico zijn: benadeling van derden, handelen met voorwetenschap, terrorismefinanciering en onoorbaar handelen. Om dit risico te beheersen zijn er diverse charters opgesteld, procedures ingericht en gedragscodes ingevoerd. Het risico wordt laag ingeschat.

Juridisch risico

Dit betreft risico's op grond van nieuwe of gewijzigde wet- en regelgeving, naleving hiervan en aansprakelijkheid en afdwingbaarheid van contracten. De compliance officer draagt samen met de Raad van Bestuur en de operationele afdelingen zorg voor de naleving van de verplichte wettelijke bepalingen. Contracten worden in zijn algemeenheid pas ondertekend na vooraf juridisch advies te hebben gewonnen. Het risico wordt laag ingeschat.

Uitbestedingsrisico

Hieronder worden risico's van uitbesteding van (op het primaire proces gerichte) werkzaamheden welke een risico zouden kunnen inhouden voor de continuïteit, integriteit of kwaliteit van de dienstverlening. Met alle relevante partijen zijn overeenkomsten gesloten, conform de uitgangspunten van wet- en regelgeving, welke de continuïteit en kwaliteit van de werkzaamheden veiligstellen.

ICT-risico

De bedrijfsproces bij de NNPC zijn in hoge mate geautomatiseerd. De geautomatiseerde gegevensverwerking is een belangrijke voorwaarde voor ordelijk en controlebaar financieel beheer. Automatisering brengt risico's met zich mee die voldoende moeten worden beheerst. Criteria hierbij zijn beschikbaarheid, betrouwbaarheid en vertrouwelijkheid. Voor de beheersing zijn diverse maatregelen genomen. Voor alle bestanden en databases zijn adequate 'back-up and recovery' –procedures in gebruik. De systemen worden nauwlettend door een extern ICT-bedrijf beheerd en onderhouden. Daarnaast wordt jaarlijks de ICT geaudit. Op basis van deze audit blijkt dat betrouwbaarheid, vertrouwelijkheid en continuïteit is gewaarborgd.

Sensitiviteitsanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in Operationeel risico op te kunnen vangen.

Tabel 13 Sensitiviteitsanalyse operationeel risico (x €1.000)

		(Delta) EV (€)	(Delta) SCR (€)	SCR-ratio
1	Basisscenario	14.374	4.351	330%
2	Interne kosten nemen met 10% toe	-382	0	322%
3	Boete als gevolg van data-incident van €1m	-1.000	0	307%

4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

Naast de risico's die zijn beschreven in paragraaf 4.1 tot en met 4.5 brengt de NNPC haar strategische risico's in kaart. Het proces voor het identificeren van deze risico's staat beschreven in paragraaf 3.4. Strategische risico's zijn te koppelen aan:

- Markt en economische ontwikkelingen
- Digitalisatie en technologie
- Politieke en sociale ontwikkelingen
- Volatiliteit / stabiliteit in schadelast en premievolume.

De strategische risico's worden jaarlijks herijkt door de Raad van Bestuur. Voor elk van de maatregelen worden passende beheersmaatregelen geïdentificeerd. Over de ontwikkeling in het strategische risicoprofiel wordt per kwartaal gerapporteerd in de risicomangementrapportage. Via het ORSA proces worden diverse scenario's bepaald en berekend om de financiële impact van de risico's naar de toekomst toe te kwantificeren.

5. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN (ARTIKEL 296/310)

In dit hoofdstuk geeft de NNPC een weergave van de waarderingsmethodes die zij gebruikt bij het opstellen van de Solvency II balans op marktwaarde. Onder Solvency II wordt voor het tonen van de financiële positie van de verzekeraar uitgegaan van de economische waardering en niet van historische waardering zoals op de BW 2 balans voor de jaarrekening. Dat betekent dat de activa en passiva op marktwaarde gewaardeerd worden.

Het gebruik van IFRS is niet verplicht voor het waarderen op marktwaarde, maar de filosofie achter IFRS wordt onder Solvency II als een goed uitgangspunt beschouwd. Voor het waarderen van de activa en passiva zijn in de Solvency II Level 1 Kaderrichtlijn de volgende uitgangspunten gedefinieerd (artikel 75):

- Activa worden gewaardeerd tegen het bedrag waarvoor ze kunnen worden verhandeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen die onafhankelijk zijn;
- Passiva worden gewaardeerd tegen het bedrag waarvoor ze kunnen worden overgedragen of afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen die onafhankelijk zijn.

Figuur 11 presenteert de balans van de NNPC per 31 december 2020 onder BW 2 en onder Solvency II. In de onderliggende paragrafen wordt de waardering van de verschillende balansposten toegelicht indien de waardering afwijkt tussen BW 2 en Solvency II. De BW 2 balans is gelijk aan de Solvency I balans.

Figuur 4 BW 2 balans en Solvency II balans NNPC per 31 december 2020 (*€ 1.000)

Activa	Solvency II	BW2	Passiva	Solvency II	BW2
Materiële vaste activa	307	307	Eigen vermogen	14.371	12.886
Beleggingen	7.724	7.695	Overige reserves en waarborgkapitaal	13.903	12.418
Deelnemingen	567	567	Ledenrekening	468	468
Aandelen	2.216	2.216	Technische voorziening schade	8.849	14.256
Obligaties	4.795	4.766	Best estimate	8.481	
Overige	146	146	Risicomarge	368	
Vorderingen herverzekering	4.833	8.343	Overige technische voorziening	344	344
Overige vorderingen	2.077	2.077	Overige voorzieningen	604	192
Overige activa	10.708	10.738	Kort lopende schulden	1.480	1.480
Liquide middelen	10.632	10.632			
Overige activa	76	106			
Totaal activa	25.649	29.159	Totaal passiva	25.649	29.159

5.1 ACTIVA

Per balanspost op de activa zijde van de balans, die onder Solvency II waardering afwijkt van de BW 2 waardering, staat een toelichting op de waardering onder Solvency II.

Beleggingen

Bij de NNPC zijn alle beleggingen op reële waarde gewaardeerd. Alleen voor deelnemingen en obligaties is een aanpassing nodig voor waardering onder Solvency II.

- Deelnemingen, die niet gewaardeerd kunnen worden via genoteerde marktprijzen, worden onder Solvency II gewaardeerd volgens de equity methode op basis van IAS 28 waarbij de balans van de deelneming gewaardeerd wordt op basis van de Solvency II waarderingen.
- Lopende interest over de obligaties is geboekt onder overlopende activa (overige activa in figuur 3) op de BW 2 balans op basis van IAS 39. Voor de presentatie onder Solvency II dient deze post overgeboekt te worden naar obligaties.

Vordering herverzekering

Voor waardering van de vordering op herverzekeraars onder Solvency II worden de toekomstige vorderingen contant gemaakt om deze op marktwaarde te presenteren. De vordering op de herverzekeraar wordt afgeleid uit het model dat gebruikt wordt voor de berekening van de technische voorziening op Solvency II grondslagen.

5.2 TECHNISCHE VOORZIENINGEN

De methode die gebruikt wordt onder BW 2, maakt gebruik van de dossiervoorziening per schade om de technische voorziening te bepalen. De Operational Manager Claims loopt periodiek alle dossiers na en past waar nodig de schatting van de nog uit te keren bedragen aan. Ook wordt een schatting gemaakt van de schades voor rekening van de herverzekeraar. De schattingen worden goedgekeurd door de RvB. Op verzoek van de RvB voert de Claims Director periodiek een review uit. Tezamen met de voorziening voor schadebehandelingskosten (op basis van een business case) en de IBNR-schades vormt dit de totale technische voorziening schade.

Benktandermethode

Voor de Solvency II waardering wordt een actuariel model gebruikt op basis van de Benktander-methode. Deze methode bepaalt de voorziening per schadejaar als een gewogen gemiddelde van de chain ladder methode en de Sherman Boor methode. De Sherman Boor methode berekent de voorziening op basis van de historische verhouding tussen mutatie dossiervoorziening en feitelijke betalingen. De weging voor de chain ladder is gelijk aan het percentage van de schade dat volgens het chain ladder uitbetalingspatroon voor dat schadejaar uitbetaald had moeten zijn. Door de combinatie van methoden wordt de beschikbare informatie (betalingen en dossiervoorzieningen) maximaal gebruikt wat leidt tot een betere schatting van de best estimate.

Risk Margin

De risk margin wordt berekend door de som van non-life-risk en counterparty default risk naar rato van de afloop van de best estimate te schalen (counterparty default risk wordt vrijwel geheel bepaald door de vorderingen op herverzekeraars, o.a. de hypothetische vorderingen volgend uit het catastrophe risk).

Premievoorziening

De premievoorziening wordt berekend door de lopende contracten per ultimo boekjaar te corrigeren voor het verwachte verval gedurende het komende boekjaar. Aangezien de facturering van de premie in het nieuwe boekjaar valt, is de premievoorziening negatief.

Onderstaand de waardering van de technische voorziening onder BW 2 en onder Solvency II.

Tabel 14 Balansverschillen tussen BW 2 en SII Technische voorziening NNPC per 31 december 2020

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Eigen behoud	2.570	3.956
Herverzekeringsdeel	4.833	8.343
Premievoorziening	-92	0
IBNR	0	101
Schadebehandelingskosten	1.170	1.856
Bruto technische voorziening ex. RM	8.481	14.256
Risk margin	368	0
Bruto technische voorziening	8.849	14.256
Aandeel herverzekeraar	4.833	8.343
Netto technische voorziening	4.016	5.913

Onderstaande tabel laat de opbouw van de beste schatting zien per homogene risicogroep. De NNPC erkent twee homogene risicogroepen: P&I en Rechtsbijstand. Per homogene risicogroep staat onder de tabel een toelichting.

Tabel 15 Opbouw beste schatting per homogene risicogroep

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Totale Beste schatting	P&I	Rechtsbijstand
Eigen behoud	2.570	1.421	1.149
Herverzekeringsdeel	4.833	4.774	59
Premievoorziening	-92	757	-849
IBNR	0	0	0
Schadebehandelingskosten	1.170	351	819
Bruto technische voorziening ex. RM	8.481	7.303	1.178
Risk margin	368	317	51
Bruto technische voorziening	8.849	7.620	1.229
Aandeel herverzekeraar	4.833	4.774	59
Netto technische voorziening	4.016	2.846	1.170

Rechtsbijstand

Voor Rechtsbijstand wordt gebruik gemaakt van de dossiervoorziening per schade om de technische voorziening te bepalen. De Claims Director loopt periodiek alle dossiers na en past waar nodig de schatting van de nog uit te keren bedragen aan. Voor Rechtsbijstand is geen herverzekering ingericht.

De Solvency II voorziening voor rechtsbijstand wordt net zoals voor P&I met de Benktander methode geschat. De risk margin wordt berekend door de som van non-life-risk en counterparty default risk naar rato van de afloop van de best estimate te schalen.

Overige posten

De technische voorziening conform BW 2 kent nog een IBNR. De IBNR wordt opgebouwd uit twee onderdelen, bekende en onbekende IBNR. De bekende IBNR bestaat uit de nog niet gemelde schadelast van schadeposten op balansdatum bekend waren. De onbekende IBNR is de voorziening die betrekking heeft op de schades die zijn voorgevallen voor balansdatum maar nog niet gemeld zijn. Deze IBNR wordt vastgesteld als het statistische gemiddelde van de recente jaren, geschaald naar het premie-inkomen over de desbetreffende jaren.

De voorziening voor schadebehandelingskosten is onder BW 2 gebaseerd op bestaande en in het komend boekjaar verwachte nieuwe schaden terwijl onder Solvency II wordt uitgegaan van alleen de lopende schaden. De bedragen zijn over de jaren verdeeld en gediscoteerd tegen de rentetermijnstructuur. De bedragen staan gepresenteerd bij P&I Zeevaart maar hebben ook betrekking op P&I Binnenvaart en Rechtsbijstand.

5.3 OVERIGE PASSIVA

Bij de overige schulden zit geen verschil tussen de Solvency II waardering en de BW 2 waardering.

5.4 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

Er zijn geen bijzondere zaken te melden met betrekking tot Solvency II waardering, waarvan de impact mogelijk materiële consequenties zouden kunnen hebben.

6. KAPITAALBEHEER (ARTIKEL 297/311)

Hoofdstuk 6 geeft informatie over het kapitaalbeleid van de NNPC, met inbegrip van informatie over de voor de bedrijfsplanning gehanteerde tijdschikhorizon en over alle materiële wijzigingen in de loop van de rapportageperiode.

6.1 EIGEN VERMOGEN

Om aan de kapitaalseisen te voldoen die voortvloeien uit de berekening van de SCR dient voldoende eigen vermogen binnen de NNPC aanwezig te zijn. Solvency II verdeelt het eigen vermogen in drie Tiers waarbij Tier 1 de hoogste kwaliteit heeft. De NNPC heeft alleen Tier 1 eigen vermogen. In dit hoofdstuk staat een toelichting over de structuur, omvang en kwaliteit van het kernvermogen.

Tabel 14 geeft de opbouw van het eigen vermogen onder BW 2 en onder Solvency II. Tabel 15 presenteert het eigen vermogen onder Solvency II per 31 december 2018 en per 1 januari 2018.

Onder de tabellen staat een toelichting op de bestanddelen. Het totale vermogen in de kolom waardering Solvency II is het bedrag wat in aanmerking komt voor de dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste en het minimumkapitaalvereiste.

Tabel 16 Balansverschillen tussen BW 2 en SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2020

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Overige reserve	11.809	10.324
Waarborgkapitaal	2.094	2.094
Ledenrekening	468	468
Totale vermogen	14.371	12.886

Tabel 17 SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2019 en per 1 januari 2019

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II per 31 december 2019	Waardering Solvency II per 1-januari-2019
Overige reserve	10.994	9.619
Waarborgkapitaal	2.075	1.992
Ledenrekening	459	450
Totale vermogen	13.528	12.061

Overige reserve

De overige reserve is onder Solvency II hoger dan onder BW 2. Dit komt doordat de waardering van de technische voorziening onder Solvency II lager is dan onder BW 2. Dit effect wordt deels teniet gedaan door het waarderen van de deelneming op marktwaarde via de equity methode. De overige reserve neemt in 2020 toe door toevoeging van het resultaat over 2020.

Waarborgkapitaal

Het waarborgkapitaal is van toepassing bij het lidmaatschap van NNPC. Bij aanvang van het lidmaatschap is het lid een waarborgsom verschuldigd. Het bedrag van de waarborgsom is € 2,00 per GT met een maximum van € 5.500 per schip, betaalbaar in twee jaren. Bij beëindiging van het lidmaatschap wordt de waarborgsom binnen 12 maanden na beëindiging terugbetaald, mits er geen openstaande schadezaken zijn en onder eventuele verrekening van uitstaande eigen risico's en schulden. Terugbetaling wordt opgeschort, indien en voor zover dit zou leiden tot daling van de solvabiliteit beneden het voorgeschreven wettelijk minimum.

Het waarborgkapitaal is tier 1 kapitaal en is onderdeel van het kernvermogen (conform art. 88 van de Solvency II richtlijn). Er wordt geen rente berekend over het waarborgkapitaal. Het waarborgkapitaal is gelijk onder BW 2 en Solvency II. In 2020 is het waarborgkapitaal toegenomen als gevolg van mutatie in het aantal leden (verzekerde schepen). Indien het resultaat en de solvabiliteitspositie het toelaten, overweegt de NNPC om uiteindelijk ook de waarborgsom af te bouwen.

Ledenrekening

Het bestuur van de Noord Nederlandsche P&I Club heeft op 21 december 2004 het besluit genomen een achtergestelde ledenrekening in het leven te roepen. Dit besluit is genomen als gevolg van Europese regelgeving waardoor verzekeraars aan aanzienlijk hogere solvabiliteitseisen moeten voldoen. Toevoeging aan de ledenrekening geschiedt op basis van de voor dat jaar bepaalde premierestitutie aan leden die op 31 december van het betreffende jaar verzekerd zijn. Over de ledenrekening wordt een rente vergoed van 2%. Deze rente wordt niet uitgekeerd, maar toegevoegd aan de ledenrekening

De ledenrekening wordt volledig tot het tier 1 eigen vermogen gerekend, daar deze minder dan 20% van het tier 1 eigen vermogen bedraagt. De NNPC heeft in 2016, 2017 en 2018 1/3 deel van de ledenrekening – voor zover mogelijk - terugbetaald aan de leden.

Ultimo 2019 is de premierestitutie over het jaar 2019 niet uitgekeerd aan de leden maar tijdelijk geparkeerd op de ledenrekening. Als gevolg van de Corona-crisis werd door de DNB geadviseerd geen kapitaal uit te keren aan de leden. Vervolgens heeft in december 2020 de uitkering van de premierestitutie aan de leden plaatsgevonden. Derhalve is de ledenrekening in 2020 afgenomen.

6.2 MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE

Voor alle risico's zoals beschreven in hoofdstuk 4 houdt de NNPC risicokapitaal aan conform de berekening via de standaardformule. De optelsom van de individuele kapitaalseisen wordt de Solvency Capital Requirement (SCR) genoemd. Tabel 16 presenteert de opbouw van de SCR per 31 december 2019. In de tabel zijn zogenaamde diversificatie-effecten opgenomen. Dit is een correctie op de optelling van individuele risico's omdat de kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden lager is dan de kans dat een enkel risico optreedt. Bij het berekenen van de SCR maakt de NNPC geen gebruik van versimpelingen of ondernemingsspecifieke parameters.

Tabel 18 Opbouw SCR en SCR-ratio per 31 december 2020

SCR-categorie	Bedrag x € 1.000
Renterisico	218
Aandelenrisico	1.095
Vastgoedrisico	0
Spreadrisico	504
Valutarisico	245
Concentratierisico	346
Diversificatie-effect	-756
Marktrisico's	1.652
Tegenpartij kredietrisico	925
Premie en reserverisico	3.243
Vervalrisico	37
Catastroferisico	141
Diversificatie-effect	-140
Schaderisico's	3.281
SCR ongediversificeerd	5.858
Diversificatie-effect	-1.290
BSCR	4.568
Operationeel risico	386
Belastingadjustment	-604
SCR	4.350
Eigen vermogen Solvency II	14.371
SCR-ratio	330%

De berekening van de SCR wordt gecorrigeerd met een belastingadjustment. Deze is gekoppeld aan het feit dat op het moment dat zich een SCR-schok voordoet het hieruit resulterende verlies mogelijk kan worden gecompenseerd door fiscale verrekening met in het verleden betaalde belasting en potentieel in de toekomst te betalen belasting. NNPC hanteert voor de LAC-DT een berekening die uitsluitend gebaseerd is op de conform de Solvency II balans aanwezige belastinglatentie.

De minimumkapitaalsvereiste wordt in Solvency II termen de MCR genoemd. De MCR wordt berekend op basis van de bruto premie en de bruto technische voorziening. De MCR is het wettelijk verplicht minimaal aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar. Deze is gelijk aan € 3.700.000. Omdat de NNPC bij vaststelling tot een lager bedrag komt, wordt als MCR het wettelijk verplicht minimaal aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar gehanteerd. De MCR-ratio wordt berekend door het eigen vermogen onder Solvency II te delen door de kapitaalseis. Door een stijging van het eigen vermogen is de MCR-ratio is gestegen ten opzichte van de vorige rapportageperiode.

Tabel 19 MCR-ratio per 31 december 2020

MCR-ratio	Bedrag in €
Eigen vermogen Solvency II	14.371
MCR	3.700
MCR-ratio	388%

6.3 ANDERE BEKENDMAKINGEN

Er zijn geen overige belangrijke aandachtspunten rondom het eigen vermogen en de kapitaalvereisten.

BIJLAGES

Onderstaande rapportagestaten aan DNB zijn bijgevoegd bij de rapportage aan het publiek en staan opgenomen op de website van DNB.

S.02.01 Balance Sheet

S.05.01 Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.02 Premiums, claims and expenses by country

S.17.01 Non-Life Technical Provisions

S.23.01 Own Funds

S.25.01 Solvency Capital Requirement - Only SF

S.28.01 Minimum Capital Requirement - Non-Composite

Appendix 1 : Quantitative reporting Templates – NNPC
S.02.01.01.01 Balance sheet

	Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		
Goodwill		
Deferred acquisition costs		
Intangible assets		
Deferred tax assets		
Pension benefit surplus		
Property, plant & equipment held for own use	307.434	307.434
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	7.724.319	7.694.955
Property (other than for own use)		
Holdings in related undertakings, including participations	566.478	566.478
Equities	2.216.300	2.216.300
Equities - listed	2.216.300	2.216.300
Equities - unlisted		
Bonds	4.795.124	4.765.760
Government Bonds	906.652	902.641
Corporate Bonds	3.888.471	3.863.119
Structured notes		
Collateralised securities		
Collective Investments Undertakings	146.417	146.417
Derivatives		
Deposits other than cash equivalents		
Other investments		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts		
Loans and mortgages	65.561	65.561
Loans on policies		
Loans and mortgages to individuals		
Other loans and mortgages	65.561	65.561
Reinsurance recoverables from:	4.832.679	8.343.393
Non-life and health similar to non-life	4.832.679	8.343.393
Non-life excluding health	4.832.679	8.343.393
Health similar to non-life		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked		
Health similar to life		
Life excluding health and index-linked and unit-linked		
Life index-linked and unit-linked		
Deposits to cedants		
Insurance and intermediaries receivables	269.906	269.906
Reinsurance receivables	1.266.680	1.266.680
Receivables (trade, not insurance)	474.288	474.288
Own shares (held directly)		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in		
Cash and cash equivalents	10.631.589	10.631.589
Any other assets, not elsewhere shown	76.549	105.913
Total assets	25.649.005	29.159.719

Appendix 1 : Quantitative reporting Templates – NNPC
S.02.01.01.01 Balance sheet

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	8.848.668	14.255.941
Technical provisions – non-life (excluding health)	8.848.668	14.255.941
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate	8.480.600	
Risk margin	368.068	
Technical provisions - health (similar to non-life)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)		
Technical provisions - health (similar to life)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions – index-linked and unit-linked		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Other technical provisions		
Contingent liabilities		
Provisions other than technical provisions	344.200	344.200
Pension benefit obligations		
Deposits from reinsurers		
Deferred tax liabilities	603.891	192.338
Derivatives		
Debts owed to credit institutions		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		
Insurance & intermediaries payables	761.995	761.995
Reinsurance payables	6.081	6.081
Payables (trade, not insurance)	286.317	286.317
Subordinated liabilities		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds		
Any other liabilities, not elsewhere shown	426.442	426.442
Total liabilities	11.277.594	16.273.314
Excess of assets over liabilities	14.371.411	12.886.405

Appendix 1 : Quantitative reporting Templates – NNPC

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

	Line of business for: non-life		Total
	Marine, aviation and transport insurance	Legal expenses insurance	
Premiums written			
Gross - Direct Business	10.514.396	2.357.270	12.871.666
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.681.879	138.362	4.820.241
Net	5.832.517	2.218.908	8.051.425
Premiums earned			
Gross - Direct Business	10.514.396	2.357.270	12.871.666
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.681.879	138.362	4.820.241
Net	5.832.517	2.218.908	8.051.425
Claims incurred			
Gross - Direct Business	3.071.356	1.724.077	4.795.433
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	1.370.630	278.671	1.649.302
Net	1.700.725	1.445.406	3.146.131
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business			
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net			
Expenses incurred	3.962.286	691.730	4.654.017
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	248.842	24.158	273.000
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	248.842	24.158	273.000
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	29.215	8.461	37.676
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	29.215	8.461	37.676
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	464.364	35.636	500.000
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	464.364	35.636	500.000
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	788.629	148.849	937.479
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	788.629	148.849	937.479
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	2.431.236	474.626	2.905.862
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	2.431.236	474.626	2.905.862
Other expenses			
Total expenses			4.654.017

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.05.02.01

Non-life obligations

	S.05.02.01.01	S.05.02.01.03
	Home country	Total Top 5 and home country
Premiums written		
Gross - Direct Business	9.178.012	11.924.377
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	3.669.829	4.505.205
Net	5.508.183	7.419.172
Premiums earned		
Gross - Direct Business	9.178.012	11.924.377
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	3.669.829	4.505.205
Net	5.508.183	7.419.172
Claims incurred		
Gross - Direct Business	2.847.101	4.104.451
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	716.953	1.380.478
Net	2.130.148	2.723.973
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business		
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share		
Net		
Expenses incurred	3.370.820	4.300.815
Other expenses		
Total expenses		4.300.815

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.05.02.01

Life obligations

	S.05.02.01.04	S.05.02.01.06
	Home country	Total Top 5 and home country
Premiums written		
Gross	-	-
Reinsurers' share	-	-
Net	-	-
Premiums earned		
Gross	-	-
Reinsurers' share	-	-
Net	-	-
Claims incurred		
Gross	-	-
Reinsurers' share	-	-
Net	-	-
Changes in other technical provisions		
Gross	-	-
Reinsurers' share	-	-
Net	-	-
Expenses incurred	-	-
Other expenses		
Total expenses		-

Appendix 1: Quantitative reporting Template - NNPC
 SIA 02 01 02
 Top 5 countries by amount of gross premium written) in million dollars

Country	Direct written			Indemnified			Premium earned			Claims incurred			Charged other technical provisions			Expenses incurred	Other provisions
	Gr. w. Direct written	Gr. w. Indemnified	Net	Gr. w. Direct written	Gr. w. Indemnified	Net	Gr. w. Direct written	Gr. w. Indemnified	Net	Gr. w. Direct written	Gr. w. Indemnified	Net	Gr. w. Direct written	Gr. w. Indemnified	Net		
ANTIGUA AND BARBUDA	1,232,706	-	316,100	1,232,706	-	316,100	914,526	712,220	443,307	-	332,076	443,307	-	-	-	414,021	-
LIBERIA	794,329	-	287,307	794,329	-	287,307	507,022	189,102	454,49	-	130,624	454,49	-	-	-	242,070	-
LUXEMBOURG	246,276	-	98,269	246,276	-	98,269	147,927	36,916	47,066	-	4,250	47,066	-	-	-	95,686	-
POLITICAL	237,546	-	80,274	237,546	-	80,274	157,272	23,782	23,782	-	-	23,782	-	-	-	94,440	-
UNITED KINGDOM (GBRALDIA)	226,519	-	51,326	226,519	-	51,326	184,193	236,697	31,231	-	205,646	31,231	-	-	-	82,988	-

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance		
	Marine, aviation and transport insurance	Legal expenses insurance	Total Non-Life obligations
Technical provisions calculated as a whole			
Direct business			
Accepted proportional reinsurance business			
Accepted non-proportional reinsurance			
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole			
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	756.519	-848.175	-91.656
Gross - direct business	756.519	-848.175	-91.656
Gross - accepted proportional reinsurance business			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default			
Net Best Estimate of Premium Provisions	756.519	-848.175	-91.656
Claims provisions			
Gross - Total	6.545.699	2.026.557	8.572.256
Gross - direct business	6.545.699	2.026.557	8.572.256
Gross - accepted proportional reinsurance business			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	4.773.808	58.871	4.832.679
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	4.773.808	58.871	4.832.679
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	4.773.808	58.871	4.832.679
Net Best Estimate of Claims Provisions	1.771.891	1.967.686	3.739.577
Total Best estimate - gross	7.302.218	1.178.382	8.480.600
Total Best estimate - net	2.528.410	1.119.511	3.647.921
Risk margin	316.925	51.143	368.068
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole			
Best estimate			
Risk margin			
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	7.619.143	1.229.525	8.848.668
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	4.773.808	58.871	4.832.679
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	2.845.335	1.170.654	4.015.989
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups			
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups			
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims			
Future expenses and other cash-out flows			
Cash in-flows			
Future premiums	756.519	-848.175	-91.656
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	6.194.554	1.207.216	7.401.770
Future expenses and other cash-out flows	351.145	819.341	1.170.486
Cash in-flows			
Future premiums			
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			
Best estimate subject to transitional of the interest rate	7.302.218	1.178.382	8.480.600
Technical provisions without transitional on interest rate	316.925	51.143	368.068
Best estimate subject to volatility adjustment			
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	316.925	51.143	368.068

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.23.01.01.01

Own funds

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)					
Share premium account related to ordinary share capital					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	2.094.052	2.094.052			
Subordinated mutual member accounts	468.297		468.297		
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve	11.809.062	11.809.062			
Subordinated liabilities					
An amount equal to the value of net deferred tax assets					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions					
Total basic own funds after deductions	14.371.411	13.903.114	468.297		
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC					
Other ancillary own funds					
Total ancillary own funds					
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	14.371.411	13.903.114	468.297		
Total available own funds to meet the MCR	14.371.411	13.903.114	468.297		
Total eligible own funds to meet the SCR	14.371.411	13.903.114	468.297		
Total eligible own funds to meet the MCR	14.371.411	13.903.114	468.297		
SCR	4.349.803				
MCR	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	330,39%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	388,42%				

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	1.652.311	1.652.311	
Counterparty default risk	924.681	924.681	
Life underwriting risk			
Health underwriting risk			
Non-life underwriting risk	3.281.470	3.281.470	
Diversification	-1.290.918	-1.290.918	
Intangible asset risk			
Basic Solvency Capital Requirement	4.567.544	4.567.544	

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

	Value
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	
Operational risk	386.150
Loss-absorbing capacity of technical provisions	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-603.891
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	4.349.803
Capital add-on already set	
Solvency capital requirement	4.349.803
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR	
Net future discretionary benefits	

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.28.01.01.01
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

	MCR components
MCRNL Result	1.350.811

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.28.01.01.02
Background information

	Background information	
	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
Medical expense insurance and proportional reinsurance		
Income protection insurance and proportional reinsurance		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance		
Other motor insurance and proportional reinsurance		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	2.528.410	5.844.396
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	-	-
General liability insurance and proportional reinsurance	-	-
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	-	-
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	1.119.512	2.207.030
Assistance and proportional reinsurance		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance		
Non-proportional health reinsurance		
Non-proportional casualty reinsurance		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		
Non-proportional property reinsurance		

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.28.01.01.03
S.28.01.01.03 Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCRL Result	-
-------------	---

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.28.01.01.04
S.28.01.01.04 Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
Obligations with profit participation - guaranteed benefits		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits		
Index-linked and unit-linked insurance obligations		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations		

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

Linear MCR	1.350.811
SCR	4.349.803
MCR cap	1.957.411
MCR floor	1.087.451
Combined MCR	1.350.811
Absolute floor of the MCR	3.700.000
Minimum Capital Requirement	3.700.000