

## Solvency II rapportage aan het publiek



Auteur  
NNPC

Datum  
April 2022

Versie  
0.1

## Inhoud

<b>1</b>	<b>Management Samenvatting (artikel 292)</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Bedrijf en resultaat (artikel 293/307)</b>	<b>4</b>
2.1	Bedrijfs- en externe omgeving	5
2.1.1	NNPC	5
2.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	6
2.1.3	Resultaat en ontwikkeling eigen vermogen	10
2.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	13
2.3	Resultaten uit investeringsactiviteiten	15
2.4	Operationele en overige baten en lasten	17
2.5	Overige toelichtingen	18
<b>3</b>	<b>Governance systeem (artikel 294/308)</b>	<b>23</b>
3.1	Algemene governance-afspraken	23
3.2	Beloningsbeleid	27
3.3	Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid	27
3.4	Risicomanagementsysteem	29
3.5	Own Risk and Solvency Assessment	31
3.6	Compliance en het interne controle systeem	31
3.7	Interne audit functie	32
3.8	Actuariële functie	33
3.9	Outsourcing	33
3.10	Elke andere bekendmakingen	33
<b>4</b>	<b>Risicoprofiel (artikel 295/309)</b>	<b>34</b>
4.1	Verzekeringstechnische risico schade	34
4.2	Marktrisico	37
4.3	Kredietrisico (tegenpartijrisico)	39
4.4	Liquiditeitsrisico	40
4.5	Operationeel risico	41
4.6	Elke andere bekendmakingen	42
<b>5</b>	<b>Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden (artikel 296/310)</b>	<b>43</b>
5.1	Activa	44
5.2	Technische voorzieningen	44
5.3	Overige passiva	47
5.4	Elke andere bekendmakingen	47

<b>6</b>	<b>Kapitaalbeheer (artikel 297/311)</b>	<b>48</b>
6.1	Eigen vermogen	48
6.2	Minimumkapitaalvereiste en solvabiliteitskapitaalvereiste	50
6.3	Elke andere bekendmakingen	51
<b>Bijlages</b>		<b>52</b>

## 1. MANAGEMENT SAMENVATTING (ARTIKEL 292)

Voor u ligt de kwalitatieve solorapportage richting het publiek van de Noord Nederlandse P&I Club u.a. (hierna: NNPC) per 31 december 2021. 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 2021 afgesloten met een positief resultaat van € 1,0 miljoen. De solvabiliteitsratio op basis van Solvency II bedraagt eind 2021 320% (2020: 330%). De solvabiliteit-kapitaalvereiste bedraagt per ultimo 2021 € 4,6 miljoen en het in aanmerking komend eigen vermogen op Solvency II grondslagen bedraagt per ultimo 2021 € 14,7 miljoen. De afname van de solvabiliteitsratio ten opzichte van 2020 wordt verklaard door de stijging van de SCR welke met name wordt veroorzaakt door een stijging van het marktrisico. De stijging van het marktrisico betreft met name de stijging van het aandelenrisico welke veroorzaakt wordt door een stijging van de waarde van de aandelen. Daarnaast is het schaderisico gestegen door een stijging van de netto verdiende premie. Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 6.3.

### Wijzigingen ten opzichte van vorige rapportageperiode

Afgelopen jaar heeft de NNPC het aanhouden van de voorziening napremie herverzekeraars geëvalueerd. NNPC heeft geconcludeerd dat het aanhouden van een voorziening niet meer in lijn is met het risico dat de NNPC loopt op naheffing. Nieuwe inzichten ten aanzien van de financiële positie van de herverzekeraars en het feit dat andere partijen ook geen voorziening voor dit risico aanhouden, heeft ertoe geleid dat de kans op naheffing als zeer gering wordt beoordeeld waardoor het verwachte risico niet materieel is en dat daarmee niet meer te onderbouwen is dat er een voorziening voor het naheffingsrisico wordt aangehouden. De voorziening is in 2021 vrijgevallen, dit betreft een bate van € 344.000.

## 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 2021 heeft de NNPC ruim 700 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 decennia in de scheepvaart is de NNPC 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.

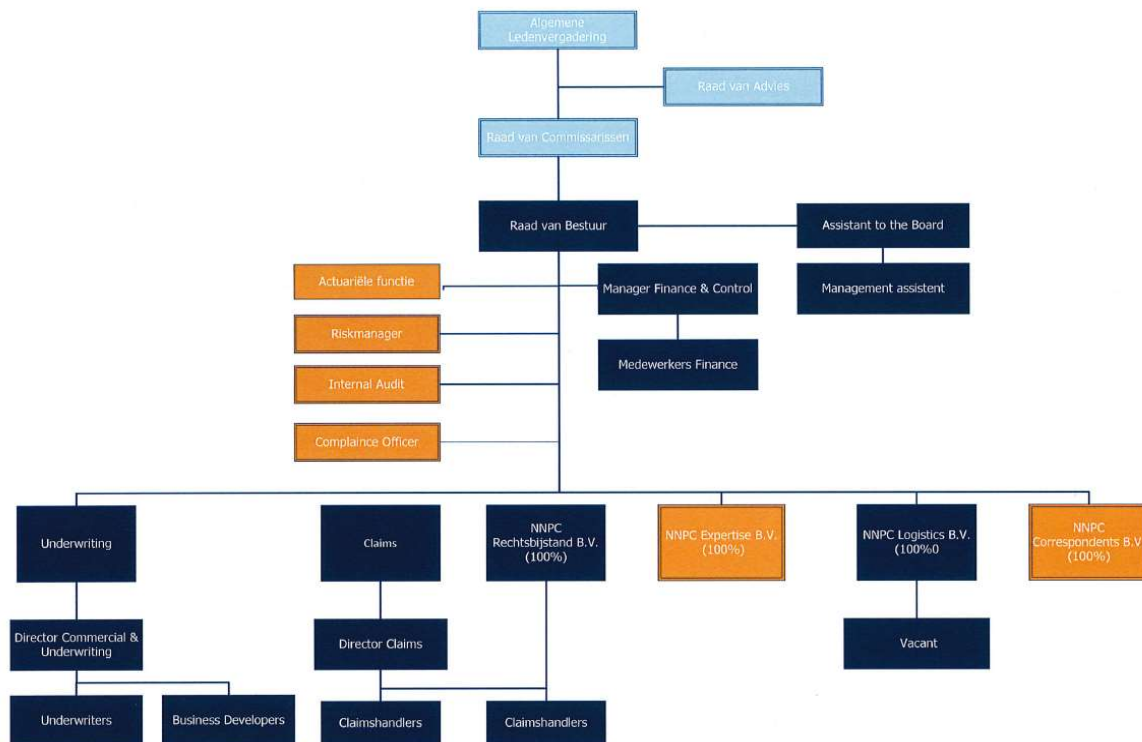
P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) en FD&D zijn de verzekeringsvormen die NNPC aanbiedt aan haar leden en verzekerden. De P&I verzekering dekt de risico's verbonden aan het verschepen van goederen, grondstoffen en producten. Scheepseigenaren, managers en/of charterers kunnen te maken 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.

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 vier 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;
- NNPC Correspondents verleent diensten op het gebied van claims, schadeafhandeling en advisering ten behoeve van scheepvaart en transport.

Het organogram op de volgende pagina geeft de organisatiestructuur van de NNPC per ultimo 2021 weer.

**Figuur 1 Organogram NNPC**


### 2.1.2 BELANGRIJKE INTERNE EN EXTERNE GEBEURTENISSEN

Gedurende 2021 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. Het personeel werkte hoofdzakelijk vanuit huis. Teneinde de dienstverlening aan de leden en verzekerden alsmede de overige stakeholders te waarborgen heeft de raad van bestuur adequate maatregelen getroffen. De primaire processen van de NNPC zijn gedurende 2021 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; gedurende 2021 hebben de aandelenmarkten zeer goed gepresteerd. De versoepelingen van de coronamaatregelen hebben de economische groei gestuwd en de verwachtingen van de winst van bedrijven naar boven bijgesteld. Obligaties hebben als gevolg van de stijgende rentes niet goed gepresteerd, het rendement van de obligaties is over 2021 licht negatief. Het resultaat over 2021 van de totale vermogensportefeuille van NNPC is positief.
- Schadelast; In 2021 zijn er diverse COVID besmettingen geweest aan boord van schepen en bedraagt de COVID gerelateerde schade 9% van de netto schadelast (€ 282k).

Samenvattend zijn in 2021 de gevolgen van COVID-19 voor de NNPC beperkt gebleven. Het financiële gevolg is met name zichtbaar in de COVID gerelateerde schadezaken. Voor 2022 verwachten wij dat deze trend gedurende het jaar afneemt.

Schade technisch kende 2021 een zware start. Een zeer slecht eerste kwartaal is in de loop van het jaar bijgetrokken. Twee forse schaden hebben een zwaar spoor getrokken op onze statistieken bij de herverzekeraars. Helaas zal dit ook voor de prolongatie 2022-2023 een impact hebben op de herverzekeringspremie waar het gaat om de eigen performance van de NNPC. Daarnaast heeft de NNPC te kampen met verhogingen van de herverzekeringspremie als gevolg van forse schades binnen het herverzekeringsconsortium waar de NNPC bij is aangesloten en dus aan moet bijdragen. De vraag lijkt gerechtvaardigd of een hybride verzekeringsmodel waarbij meer recht wordt gedaan aan de soort schepen dat bij de NNPC is verzekerd in relatie tot het herverzekeringspakket leidt tot een eerlijker premiemodel. En als dit het geval is dan is het de vraag of het daarmee dezelfde kwaliteit kan bieden als het huidige herverzekeringspakket. Dit zal in 2022 nader onderzocht en uitgewerkt worden.

Vanuit De Nederlandsche Bank waren er voor 2021 de toezichtthema's duurzaamheid en Insurtech benoemd. Het spreekt voor zich dat de NNPC hiermee aan de slag is gegaan en klantcontactgroepen heeft samengesteld om hier ook voor de toekomst meer richting aan te geven. Beide thema's worden in het jaarverslag uitgebreid besproken. Zie pagina 15 van NNPC jaarverslag 2021.

Naast service blijven omzet en kosten aandachtspunten voor de NNPC. Het resultaat over 2021 is zonder meer goed te noemen. Het resultaat op de verzekeringen is licht negatief uitgevallen. Het positieve resultaat is met name te danken geweest aan een gunstig beleggingsresultaat, een vrijval van de voorziening herverzekeringen en het grotendeels vrijvallen van het overblijvende saldo ledenrekening die stamde uit 2005. De druk op het verzekeringsresultaat komt niet onverwacht. Deze ontwikkeling is aanleiding geweest tot het ontwikkelen van NNPC 2.0 en de daaruit voortvloeiende investeringen op commercieel gebied zoals het openen van een commerciële afdeling, de oprichting van NNPC Correspondents in Rotterdam en de samenwerking met een MGA.

In 2021 is een laatste zet gegeven aan het ledenportaal van de NNPC. Het doel van het portaal is de toegang tot de NNPC voor leden nog makkelijker te maken. Directe toegang tot certificaten, stand van zaken in schadeclaims en nog vele andere zaken is hiermee gerealiseerd. Naar verwachting zal het portaal worden opengesteld voor de leden medio mei 2022.

#### *Het financiële resultaat*

Het behaalde resultaat van de NNPC in 2021 is zeer positief te noemen. Het positieve resultaat wordt veroorzaakt door de beleggingsopbrengsten en de vrijval van zowel de ledenrekening als de voorziening naheffingspremie. In 2021 is een licht negatief technisch resultaat behaald.

#### *Ledenaantal*

Het ledenaantal van de NNPC is in 2021 gestegen. Het aantal schepen dat is verzekerd op fixed premium basis is echter gedaald.

### *Herverzekeringen*

De NNPC heeft in 2021 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 2022 voor het tweede jaar op rij sprake van een verhoging van de herverzekeringspremies. Bij de prolongatie zijn de herverzekeringspremies gemiddeld met 16% gestegen.

### **Premies, eigen risico's en waarborgsom 2021**

#### Zeevaart

Rekening houdend met de verhogingen van de herverzekeraars en de verwachte toename in kosten heeft de raad van bestuur besloten om voor 2022 een algehele premieverhoging van 12,5% door te voeren voor Klasse 1 en Klasse 3. Voor Klasse 2 geldt een algehele premieverhoging van 10%. Deze algehele verhogingen gelden voor alle leden en verzekerden van de NNPC 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 eigen risico's zijn voor 2021 niet verhoogd, deze blijven € 3.000 per evenement voor Europese vaart en € 6.000 per evenement voor niet-Europese vaart.

Tijdens de ledenvergadering van 22 september 2020 heeft de NNPC de wens uitgesproken om de waarborgsommen in drie jaar af te bouwen. De DNB heeft ingestemd met het uitbetalen van de eerste termijn van de waarborgsommen. In lijn met het voornemen om de waarborgsommen terug te betalen bedraagt de waarborgsom voor 2022 EUR 0,00 per GT.

De percentages van de "release"-premie zijn vastgesteld op 5% voor 2019, 10% voor 2020 en 14% voor 2021. De bonus blijft gehandhaafd, dat wil zeggen 7,5% van de netto voorschotpremie klasse 1.

#### Binnenvaart

Als gevolg van de verhoging van de herverzekeringspremie heeft de raad van bestuur besloten de premies voor de Binnenvaart voor 2021 met 15% te verhogen.

### **Gesloten en openstaande polisjaren**

#### *Gesloten polisjaar:*

2018 – wordt afgesloten zonder naheffing in rekening te brengen.

#### *Open polisjaren:*

2019 – er valt geen naheffing te verwachten.

2020 – er zijn vooralsnog geen redenen een naheffing te verwachten.

2021 - 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 (2020: € 3,3 miljoen). In totaal stonden er 541 schadegevallen open op 31 december 2021. Dit is een stijging ten opzichte van voorgaand jaar (2020: 487).

Van de in 2021 ontvangen schademeldingen (totaal 656) staan er nog 415 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 1,9 miljoen. De overige openstaande dossiers (126) dateren vanaf 2009 tot en met 2020 en vertegenwoordigen een bedrag van € 0,9 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 0,5 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken en € 0,1 miljoen ten behoeve van niet gemelde schades.

### Schattingonzekerheden in de technische voorziening

De technische voorziening schade wordt post-voor-post bepaald. De schadezaken welke NNPC afhandelt zijn zeer divers en elke zaak is anders. De NNPC reserveert de gemelde schaden prudent op basis van best estimate taxaties van de ingeschakelde experts en op basis van ervaring van interne schadebehandelaars. In werkelijkheid zijn de schadelasten positiever uitgevallen dan in eerste instantie voorzien. Dit wordt veroorzaakt doordat in voorkomende gevallen een schadezaak wordt geschikt of onder gunstigere voorwaarden wordt afgehandeld, hetgeen leidt tot positieve uitloopresultaten.

### Schadevrij en kostenvrij varen/bonus 2021

Het percentage leden dat schade- en kostenvrij heeft gevaren is 30% en ligt iets lager dan voorgaand jaar (35%). Het totaalbedrag van toegekende bonussen is derhalve gedaald. Het bonuspercentage 2021 = 7,5%. Het totale bonusbedrag dat is gereserveerd en aan de leden wordt uitgekeerd over 2021 bedraagt € 132.516. Zie NNPC jaarverslag 2021 grafiek 2 'schade en kostenvrij varen' voor een overzicht van de uitgekeerde bonussen van 2017 tot en met 2021.

### Ledenverloop

Ultimo 2021 is het aantal verzekerde zeevaartschepen 341 (2020: 367). Hiervan zijn 24 schepen op basis van fixed verzekerd (2020: 53).

### Schadegevallen en kosten schades zeevaart

Het totale aantal schademeldingen (654) ligt in lijn met 2020 (631). Hiervan hebben 30 schades betrekking op voorgaande verzekeringsjaren. In 2021 zijn er 443 schadeclaims onder klasse 1 gemeld en 211 verzoeken tot rechtsbijstand (klasse 2) geweest. Ten opzichte van 2020 is het aantal schades nagenoeg gelijk gebleven. Het aantal crew, casco, boetes, contaminatie en zware ladingschades laten een daling zien. Daarentegen is er een stijging van het aantal zeewater en overige schades.

Zie NNPC jaarverslag 2021 grafiek 3 'schadegevallen NNPC klasse 1' voor een overzicht van het aantal schaden per soort.

De totaal betaalde schadekosten 2021 zijn gestegen ten opzichte van 2020. Met name de betaalde schade en expertisekosten zijn toegenomen, de overige categorieën liggen in lijn met vorig jaar. Zie NNPC Jaarverslag 2021 grafiek 4 'Toelichting op schade klasse 1' waar een overzicht wordt weergegeven van de soorten kosten en de hoogte hiervan.

In 2021 zijn zowel de kosten voor rechtsbijstand als het aantal schademeldingen gestegen. Zie NNPC Jaarverslag 2021 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 is in 2021 toegenomen. Het bedrag is gestegen van € 228.238 naar € 401.607.

### Schadestatistiek binnenvaart

De schadestatistiek Binnenvaart P&I en Rechtsbijstand laat een netto voorziening zien van € 2,5 miljoen (2020: € 2,6 miljoen). In totaal stonden er 510 schadegevallen open op 31 december 2021. Dit ligt in lijn met voorgaand jaar (2020: 510).

Van de in 2021 ontvangen schademeldingen (totaal 588) staan er nog 335 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 0,8 miljoen. De overige openstaande dossiers (175) dateren vanaf 2014 tot en met 2020 en vertegenwoordigen een bedrag van € 0,6 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 1,1 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken.

In 2021 zijn er 177 schademeldingen P&I Binnenvaart ontvangen (2020: 159) en is er een netto bedrag van -/- € 81.366 (2020: € 60.229) aan schade en kosten betaald. Met uitzondering van één vloot is P&I Binnenvaart 100% herverzekerd.

In 2021 zijn er 411 schademeldingen ontvangen (2020: 396) en is er een bedrag van € 0,9 miljoen aan schade en kosten betaald (2020 € 1,1 miljoen). In het NNPC Jaarverslag 2021 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 2017 tot en met 2021 weergegeven.

## 2.1.3 RESULTAAT EN ONTWIKKELING EIGEN VERMOGEN

De nettowinst van de NNPC bedraagt over 2021 € 1,0 miljoen. Het resultaat van 2021 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. Het voorstel van de raad van bestuur om de nettowinst toe te voegen aan de reserves is als zodanig verwerkt in de jaarrekening 2021.

De opbouw van het resultaat over 2021 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

**Tabel 1 Opbouw resultaat 2021**

Totaal resultaat 2020 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. Resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		8.571	579	422
Schadelast/ overige lasten		-3.156		
Bedrijfslasten		-5.129		
Belastingen				-298
<b>Totaal resultaat boekjaar</b>	<b>989</b>			

De NNPC heeft in 2021 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 1,0 miljoen. Dit is een daling van ongeveer € 0,6 miljoen ten opzichte van 2020. Het resultaat van 2020 werd in grote mate bepaald door het resultaat uit verkoop van de deelneming NNAM (€ 1,1 miljoen). In 2021 wordt het resultaat positief beïnvloed door de beleggingsresultaten (€ 0,6 miljoen) en de vrijval van zowel de ledenrekening (€ 0,4 miljoen) als de voorziening naheffing herverzekeraars (€ 0,3 miljoen). Ten opzicht van 2020 zijn de volgende ontwikkelingen zichtbaar:

- de netto premie is gestegen met € 520.000, dit is het gevolg van een groei in verzekerden-aantallen binnenvaart en het starten van de samenwerking met een MGA vanaf augustus 2021
- de schadelast 2021 ligt in lijn met 2020
- de reguliere beleggingsresultaten zijn met € 290.000 gestegen naar € 579.000. Het rendement van de beleggingsportefeuille over 2021 is 8%. De aandelen hebben in 2021 goed gepresteerd (33%) de obligaties daarentegen hebben een negatief rendement in 2021 (- 1,5%).
- 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 2021 en grotendeels gerelateerd aan de besluitvorming rondom de toekomstscenario's en de indienst treding van nieuwe medewerkers. Daarnaast zijn de automatiseringskosten gestegen.

Ter vergelijking de cijfers van 2020:

**Tabel 2 Opbouw resultaat 2020**

Totaal resultaat 2019 (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
<b>Totaal resultaat boekjaar</b>	<b>1.557</b>			

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar het jaarverslag 2021.

### Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening, is toegenomen met € 1,0 miljoen van € 12,4 miljoen naar € 13,4 miljoen. Dit wordt met name veroorzaakt door de toevoeging van het resultaat van het boekjaar. Daarnaast zijn er positieve mutaties in het waarborgkapitaal (€10.000).

**Tabel 3 Verloopoverzicht eigen vermogen**

Verloopoverzicht eigen vermogen (bedragen x € 1.000)	Overige reserves en resultaat boekjaar	Waarborgkapitaal	Totaal Eigen vermogen
Beginvermogen	10.324	2.094	12.418
Resultaat boekjaar	989		
Mutatie Waarborgkapitaal		10	
Eindvermogen	11.313	2.104	13.417

## 2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

De resultaten uit de verzekeringsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

**Tabel 4 Technisch resultaat 2021 en 2020**

Technisch resultaat op grondslag BW 2 (bedragen x € 1.000)	2021	2020
Netto premie (na aftrek herverzekering *)	8.571	8.051
Schadelast	3.156	3.146
Bedrijfslasten	5.129	4.654
Technisch resultaat	286	251

\* inclusief vrijval mutatie voorziening napremie ad € 344.000

### 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 2021 en 2020 als volgt:

**Tabel 5 Premie verdeeld naar regio 2021 o.b.v. vlagstaat**

Verdeling naar Regio (bedragen x € 1.000)	2021	2020
Nederland	5.998	5.508
Europa m.u.v. Nederland	1010	1.037
Noord-Amerika	678	991
Afrika	507	507
Overig	35	8

### Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

#### Premies

Het premie inkomen 2021 na uitgaande herverzekeringpremies is ten opzichte van 2020 gestegen met € 0,5 miljoen. Dit betreft premiegroei door de stijging van het aantal verzekerde binnenvaartschepen (P&I) en de samenwerking met een MGA welke in augustus is gestart.

### Schades

Het totaal aantal gemelde schades in boekjaar 2021 (1.244) is gestegen t.o.v. 2020 (1.186). De totale schadelast ligt in lijn met 2020. Er is sprake van een verschuiving van Binnenvaart naar Zeevaart. De schadelast Zeevaart is gestegen met € 684.000, de schadelast Binnenvaart is gedaald met € 624.000. De stijging van de schadelast Zeevaart is het gevolg van een toename in het aantal herverzekeringszaken, in totaal elf in 2021. Daarnaast is er een relatief hoog aantal zaken met een hoger schade belang (> €10K).

De daling van de schadelast Binnenvaart is deels vanwege een reductie van externe kosten, mede vanwege wijzigingen in de voorwaarden en maatregelen om deze te beheersen. Daarnaast is er een de positieve uitloop op schadevoorziening Binnenvaart Rechtsbijstand.

### Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro € 85.000 in 2021 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.

Afgelopen jaar heeft de NNPC het aanhouden van de voorziening napremie herverzekeraars geëvalueerd. NNPC heeft hieruit geconcludeerd dat het aanhouden van een voorziening niet meer in lijn is met het risico dat de NNPC loopt op naheffing. Nieuwe inzichten ten aanzien van de financiële positie van de herverzekeraars en het feit dat andere partijen ook geen voorziening voor dit risico aanhouden, heeft ertoe geleid dat de kans op naheffing als zeer gering wordt beoordeeld waardoor het verwachte risico niet materieel is en dat daarmee niet meer te onderbouwen is dat er een voorziening voor het naheffingsrisico wordt aangehouden. De voorziening is in 2021 vrijgevallen, dit betreft een bate van € 344.000 welke staat verantwoord onder de herverzekeringspremie. Omdat de mogelijkheid tot naheffen een verplichting is in de herverzekeringscontracten zal er elk jaar opnieuw bepaald moeten worden of er een voorziening voor napremie moet worden opgenomen.

### Bedrijfslasten

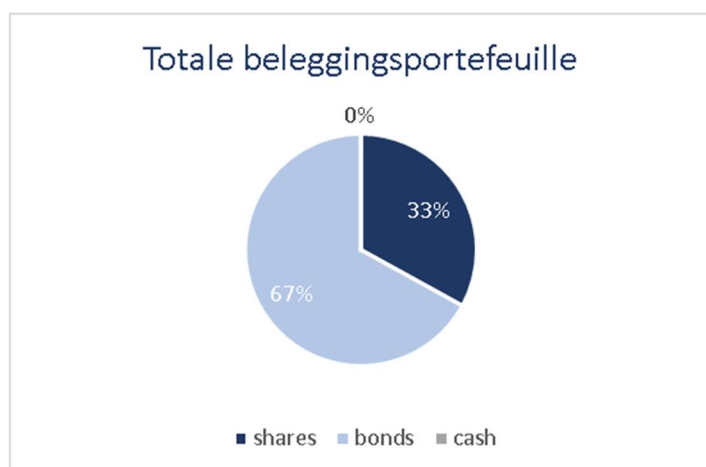
De bedrijfslasten zijn ten opzichte van voorgaand jaar met € 0,5 miljoen gestegen. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2021 en grotendeels gerelateerd aan de strategische doelen van de NNPC en de indiensttreding van nieuwe medewerkers. Daarnaast zijn de automatiseringskosten gestegen.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar het NNPC jaarverslag 2021.

## 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 2021 is een start gemaakt met het in kaart brengen hiervan. De NNPC heeft een defensief beleggingsprofiel en haar beleggingsstrategie is 'maatwerk duurzaam'. Voor het aandelengedeelte van de portefeuille wordt gescreend op basis van niet-financiële indicatoren (NFI). Voor de invulling van de aandelenportefeuille worden er bedrijven geselecteerd, die bovengemiddeld scoren op het duurzaamheidsbeleid, met ten minste een NFI+ score. Alleen de aandelen die op basis van deze NFI-score tot de beste 30% binnen hun sector behoren komen in aanmerking voor de portefeuille. ING berekent de NFI-score van de bedrijven en dit wordt o.b.v. meer dan 100 duurzaamheidsaspecten gedaan. Het betreft een best in class benadering oftewel een positieve toetsing. De NFI-prestaties van ondernemingen vormen een indicatie van algehele prestaties op lange termijn. Bij de obligatieportefeuille vindt er zowel een positieve als een negatieve toetsing plaats. Naast de best in class benadering worden er bij de negatieve toetsing obligaties geselecteerd o.b.v. gedrag, producten en activiteiten. In 2022 wordt het beleggingsbeleid herijkt en zal er i.h.k.v. een periodieke evaluatie van de vermogensbeheerder een marktverkenning worden uitgevoerd. Als input voor het herijken van het beleggingsbeleid zal tevens een ALM-studie uitgevoerd worden. Tevens zal bij het herijken van het beleggingsbeleid meegenomen worden of het beleggingsbeleid t.a.v. duurzaamheid nog verder aangescherpt dient te worden. De NNPC zorgt ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel. Onderstaande figuur toont de verdeling van de beleggingsportefeuille per 31-12-2021. De beleggingsportefeuille heeft over 2021 een positief resultaat behaald van circa 8%.

**Figuur 2 beleggingsportefeuille NNPC**



### 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 2021**

Beleggingsresultaat (bedragen x € 1.000)	Dividend		Rente		Overig		Totaal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
1. Staatsobligaties			6	3	-37	-14	-31	-11
2. Bedrijfsobligaties			50	51	-98	122	-48	173
3. Aandelen	60	48			678	86	738	134
4. Liquiditeiten			-55	-40			-55	-40
5. Overige beleggingen			9	-11	6	1.241	15	1.230
Opbrengsten	60	48	10	3	549	1.435	619	1.486
Kosten vermogensbeheer							40	44
Resultaat							579	1.442

Eind boekjaar 2021 bedroeg de post beleggingen € 9,6 miljoen (2020: € 7,7 miljoen). € 6,0 miljoen wordt aangehouden in obligaties, waarvan € 1,5 miljoen in staatsobligaties en € 4,5 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 2021 heeft de NNPC beleggingen in aandelen ter waarde van € 3,0 miljoen en staat er een saldo van € 0,1 miljoen op de beleggingsrekening. De overige beleggingen omvatten de deelnemingen.

De totale beleggingsopbrengsten bedragen in 2021 € 0,6 miljoen tegenover € 1,5 miljoen in 2020. Het resultaat uit deelnemingen bedroeg in 2020 € 1,2 miljoen (2018: € 69.000) welke grotendeels bestond uit resultaat verkoop deelneming NNAM € 1,1 miljoen.

Ten opzichte van 2020 is het resultaat op de aandelen sterk verbeterd en het resultaat van de obligaties gedaald in 2021. In 2020 was er in Q1 sprake van sterke koersdalingen als gevolg van de pandemie. Vanaf Q2-2020 zijn de koersen hersteld. Gedurende 2021 hebben de aandelenmarkten



zeer goed gepresteerd. Obligaties hebben door stijgende rentes in 2021 niet goed gepresteerd. Dit geldt voor bedrijfsobligaties in mindere mate dan voor staatsobligaties.

De kosten voor vermogensbeheer bedragen in 2021 € 40.000. Beleggingen zijn niet gesecuritiseerd.

## **2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN**

NNPC heeft 2021 af kunnen sluiten met een positief resultaat van € 1,0 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 2021.

### Andere baten en lasten:

- Vrijval saldo ledenrekening € 422.000; In 2015 is na goedkeuring door de DNB door het bestuur besloten de ledenrekening terug te betalen aan de leden. Vanaf 2016 heeft terugbetaling aan de leden plaatsgevonden. Het saldo wat vrijvalt betreffen tegoeden van oud-leden. NNPC heeft de huidige gegevens van deze oud-leden niet kunnen achterhalen. Omdat de NNPC ruim vijf jaar geleden voldoende inspanningen heeft gedaan om de gegevens van de desbetreffende oud-leden te achterhalen valt de schuld vrij in 2021. Ultimo 2021 resteert er een saldo op de ledenrekening van € 48.500. Van dit saldo is de verwachting dat het in 2022 uitgekeerd kan worden aan de betreffende (oud) leden.

## 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 3 Analyse SII balans 2021 t.o.v. BW 2 en voorgaand jaar**

Balans ref Activa	31-12-2021		31-12-2020	
	Solvency II grondslag	Jaar- rekening grondslag	Solvency II grondslag	Jaar- rekening grondslag
1 Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	280	280	307	307
Beleggingen (anders dan activa die tegenover unit-linked verzekeringen staan)	<b>9.591</b>	<b>9.560</b>	<b>7.724</b>	<b>7.695</b>
2 Deelnemingen	611	611	567	567
3 Aandelen	2.980	2.980	2.216	2.216
4 Obligaties waarvan:	5.821	5.790	4.941	4.912
Staatsobligaties en obligaties andere publieke organen	1.158	1.153	907	903
Bedrijfsobligaties	4.663	4.636	3.888	3.863
5 Beleggingspools	179	179	146	146
6 Overige hypothecaire en andere leningen	33	33	66	66
7 Vorderingen uit herverzekering (aandeel in de techn. voorziening)	3.265	12.639	4.833	8.343
8 Vorderingen uit directe verzekering (inclusief tussenpersonen)	494	494	270	270
Vorderingen op herverzekeraars	2.480	2.480	1.267	1.267
Vorderingen (handel, niet verzekering)	548	548	474	474
Liquide middelen	8.928	8.928	10.632	10.632
9 Overige activa, niet elders weergegeven	26	57	76	106
<b>Totaal Activa</b>	<b>25.645</b>	<b>35.019</b>	<b>25.649</b>	<b>29.160</b>
<b>Passiva</b>	<b>Solvency II grondslag</b>	<b>Jaar- rekening grondslag</b>	<b>Solvency II grondslag</b>	<b>Jaar- rekening grondslag</b>
10 Technische voorzieningen schade (exclusief zorg) <i>Technische voorziening berekend als geheel</i> <i>Beste schatting</i> <i>Risicomarge</i>	7.463	18.471	8.849	14.256
11 Overige technische voorzieningen Voorzieningen voor pensioenen	7.051		8.481	
	412		368	
12 Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	852	431	604	192
13 Schulden uit directe verzekering (inclusief aan tussenpersonen)	1.161	1.161	762	762
Schulden uit herverzekering	437	437	6	6
Schulden (handel, niet verzekering)	504	504	286	286
Overige verplichtingen, niet elders weergegeven	549	549	426	427
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>10.966</b>	<b>21.553</b>	<b>11.277</b>	<b>16.273</b>
<b>14 Beschikbaar eigen vermogen</b>	<b>14.678</b>	<b>13.466</b>	<b>14.372</b>	<b>12.887</b>

- **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.

- **3. Aandelen**

De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt grotendeels veroorzaakt door de maandelijkse investering van € 100K in beleggingen welke volgens de verdeling 30/70% wordt geïnvesteerd in aandelen en obligaties. Daarnaast is de waarde gestegen door het positieve rendement van de aandelen.

- **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 de maandelijkse investering van € 100K in beleggingen welke volgens de verdeling 30/70% wordt geïnvesteerd in aandelen en obligaties.

- **5. Beleggingpools**

Dit betreffen de High Yield Fondsen.

- **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 marktwaarde van de vordering is gedaald ten opzichte van voorgaande perioden, dit ligt in lijn met de daling van de marktwaarde van de Technische voorziening schade.

- **8. Vorderingen uit directe verzekeringen**

De jaarpremie wordt ieder jaar in januari gefactureerd en vervolgens in termijnen betaald (2, 4 of 12 termijnen). Derhalve laat de post elk kwartaal een daling zien.

- **9. Overige activa**

Hieronder zijn o.a. de vooruitbetaalde kosten verantwoord. Onder BW2 is de post hoger 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 actuarieel 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 netto voorziening ligt in lijn met voorgaand jaar.

- **11. Overige technische voorziening**

Dit betreft de voorziening napremie herverzekeraars. Omdat de mogelijkheid tot naheffen een verplichting is in de herverzekeringcontracten wordt elk jaar opnieuw bepaald of er een voorziening voor napremie moet worden opgenomen. Ultimo 2021 is de verwachting dat er geen naheffing wordt opgelegd door de herverzekeraars en is er derhalve geen grondslag voor een voorziening.

- **12. Latente belastingen**

De belastinglatentie in de jaarrekening is het gevolg van een verschil tussen de commerciële en fiscale waarde van beleggingen. Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten onder BW2 en SII ontstaat onder SII een belastinglatentie. De latentie is gestegen ten opzichte van voorgaand jaar.

- **13. Schulden uit directe verzekeringen**

Dit betreft de vooruit gefactureerde premies 2022 en de reservering voor de bonus over 2021.

- **14. Eigen vermogen**

Het verschil in BW2-waarde en Solvency II waarde wordt veroorzaakt door de waarderingmethode van de technische voorzieningen en de belastinglatentie.

<b>Resultatenrekening BW 2 Titel 9 (jaarrekening grondslag) van NNPC (enkelvoudig) per 31-12-2021</b>		
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
Bruto premie	13.310	12.872
Uitgaande herverzekeringspremies	-5.083	-4.820
Mutatie voorziening napremie en release calls	344	0
<b>Netto premie</b>	<b>8.571</b>	<b>8.052</b>
Betaalde schaden	6.045	5.492
Herverzekening	-2.809	-2.694
Wijziging voorziening schaden	4.215	-696
Herverzekening	-4.295	1.044
<b>Schadelast</b>	<b>-3.157</b>	<b>-3.146</b>
Beleggingen (incl. beleggingslasten)	579	1.442
Bedrijfskosten	-5.129	-4.654
<b>Schade en kosten</b>	<b>-4.550</b>	<b>-3.212</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>864</b>	<b>1.694</b>
Andere baten en lasten	422	0
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>1.286</b>	<b>1.694</b>
Belasting	-298	-137
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>988</b>	<b>1.557</b>

**Netto premie**

De netto premie is gestegen dit is het gevolg van een groei in verzekerden aantallen binnenvaart en de samenwerking met een MGA vanaf augustus 2021.

**Mutatie voorziening napremie**

De voorziening is in 2021 vrijgevallen.

**Schadelast**

De netto schadelast ligt in lijn met 2020.

Ten opzichte van 2020 is de schadelast Zeevaart gestegen als gevolg van een toename in het aantal herverzekeringzaken. Daarnaast is er een relatief hoog aantal zaken met een hoger schade belang (> €10K). De schadelast Binnenvaart is gedaald ten opzichte van 2020. Deels vanwege een reductie van externe kosten, mede vanwege wijzigingen in de voorwaarden en maatregelen om deze te beheersen. Daarnaast is er een positieve uitloop op schadevoorziening Binnenvaart.

**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 2021 en grotendeels gerelateerd aan de strategische doelen van de NNPC en de indiensttreding van nieuwe medewerkers. Daarnaast zijn de automatiseringskosten gestegen.

**Andere baten en lasten**

Hieronder staat verantwoord de vrijval van het verjaarde saldo van de ledenrekening.

<b>Opbouw SCR van NNPC</b>		
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
Renterisico	303	218
Aandelenrisico	1.622	1.095
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	637	504
Valutarisico	330	245
Concentratierisico	354	346
Diversificatie-effect	-936	-756
<b>Marktrisico's</b>	<b>2.310</b>	<b>1.652</b>
<b>Tegenpartij kredietrisico</b>	<b>897</b>	<b>925</b>
Premie en reserverisico	3.335	3.243
Vervalrisico	21	37
Catastroferisico	131	141
Diversificatie-effect	-117	-140
<b>Schaderisico's</b>	<b>3.370</b>	<b>3.281</b>
<b>Immateriële activa risico</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SCR ongediversificeerd</b>	<b>6.577</b>	<b>5.858</b>
Diversificatie-effect	-1.533	-1.290
<b>BSCR</b>	<b>5.044</b>	<b>4.568</b>
<b>Operationeel risico</b>	<b>399</b>	<b>386</b>
Belastingadjustment	-852	-604
<b>SCR (vereist kapitaal)</b>	<b>4.591</b>	<b>4.350</b>
<b>Aanwezig kapitaal</b>	<b>14.678</b>	<b>14.371</b>
<b>SCR</b>	<b>320%</b>	<b>330%</b>

**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 2020.

**Aandelenrisico**

Het aandelen risico wordt berekend over de waarde van de aandelen en de deelnemingen. Doordat de waarde van de aandelen is gestegen is het aandelen risico gestegen 2021.

**Spreadrisico**

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

**Valutarisico**

Het valutarisico stijgt door het hogere uitstaande saldo vreemde valuta .

**Concentratierisico**

De grondslag voor het het concentratierisico zijn de beleggingen, MVA, vorderingen en overige activa (muv posten welke meegenomen zijn in het tegenpartij krediet risico). Het concentratie risico ligt in lijn met voorgaande perioden.

**Tegenpartij krediet risico**

Het tegenpartijrisico ligt in lijn met voorgaande periode .

**Schaderisico**

Het schaderisico is licht gestegen. Dit is het gevolg van een stijging van de netto verdiende premie in 2021 ten opzichte van 2020.

**Belastingadjustment**

Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten onder SII en BW2 ontstaat een belastinglatentie. De belastinglatentie is gestegen ten opzichte van voorgaande periode.

### 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 controlesysteem.

#### 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 vergadering
- raad van advies
- raad van commissarissen
- raad van bestuur

De algemene vergadering 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 om 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 Auditfunctie 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
<b>algemene vergadering</b>	De algemene vergadering is het hoogste orgaan binnen de NNPC en er vindt minimaal jaarlijks een algemene vergadering 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 vergadering.	Eenieder die lid is van de NNPC is gemachtigd om naar de algemene vergadering te komen en is daarmee ook stemgerechtigd.
<b>raad van advies</b>	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 vergadering op voordracht van de raad van advies. De raad van advies is vrij in het samenstellen van de voordracht: belangstellenden kunnen zich uit eigen beweging aanmelden bij de raad van advies, maar de raad van advies kan ook zelf personen benaderen. Leden van de raad van advies dienen lid of vertegenwoordiger van een lid te zijn, en zij dienen een afspiegeling te vormen van de verzekerde vloot.
<b>raad van commissarissen</b>	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.
<b>Audit &amp; Risico commissie</b>	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	Leden van de commissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige



	<p>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>ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.</p>
<p><b>raad van bestuur</b></p>	<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
<b>Risicomanagement</b>	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.
<b>Compliance</b>	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
<b>Actuariel</b>	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.
<b>Interne Audit</b>	De Interne Auditfunctie 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 Auditfunctie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van audits hebben. De Interne Auditfunctie 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
<b>Raad van Advies</b>	Mevrouw Y.A. Hoogerwerf (voorzitter) De heer J. van Breden (benoemd per 22-9-2021) De heer J.E.A.T. Boomsma (afgetreden per 22-9-2021) De heer J. Brobbel (afgetreden per 22-9-2021) De heer H.J. Danser Mevrouw A. Drent (afgetreden per 22-9-2021) De heer A.J.R. van Dongen (afgetreden per 14-1-2022) De heer H. Kloutsema (benoemd per 1-7-2022) De heer G. Mollema (benoemd per 22-9-2021) De heer H. Slort (afgetreden per 22-9-2021) De heer M. Speldenbrink (benoemd per 22-9-2021) De heer M. Visser (benoemd per 14-1-2022) De heer J. Wind (benoemd per 22-9-2021)
<b>Raad van Commissarissen</b>	De heer B. de Vries (voorzitter) De heer B. van der Weide De heer A.A.H. de Jong Mevrouw E. Rekker
<b>Audit &amp; risico commissie</b>	De heer B. van der Weide (voorzitter) Mevrouw E. Rekker (lid)
<b>Raad van Bestuur</b>	De heer R.W.J. Beets (voorzitter) Mevrouw M. Duursma-Huisman (lid)
<b>Risicomanagement</b>	De heer I. Franssen (Extern) Per 1-4-2021 wordt door vertrek van dhr. I. Franssen bij Aethiqs de functie ingevuld door dhr. L. de Rijke
<b>Compliance</b>	Mevrouw K. Jessurun (extern)
<b>Actuarieel</b>	De heer S. Verschuren (extern)
<b>Interne audit</b>	Mevrouw A. Gerritsen (extern)

### 3.4 RISICOMANAGEMENT- EN INTERN CONTROLE SYSTEEM

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.

#### Risicogovernance

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 auditfunctie 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.

#### Interne controle systeem

Doel van het interne controlesysteem 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 controlesysteem worden de eigenaren van de beheersmaatregelen geïnterviewd om vast te stellen of de key controls juist, volledig, tijdig en valide werken. Aanvullend wordt waar nodig 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 controlesysteem komen worden opgepakt door de verantwoordelijke proceseigenaren.

#### Instrumenten

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:

- Periodieke Risicoprofiel Evaluatie Proces
- Risk Appetite register
- Strategisch risicoregister
- Risico Control Matrix
- Incidentenregister
- Interne Controlesysteem (zie paragraaf 3.6)
- Own Risk and Solvency Assessment (zie paragraaf 3.5)

### Periodieke Risicoprofiel Evaluatie Proces

Sinds 2021 is aan de lijst met instrumenten een Periodieke Risicoprofiel Evaluatie Proces (PREP) 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 vier categorieën waarbij financiële- (Kapitaalmanagement) en niet financiële indicatoren (Reputatie; Besturingsfilosofie; en Product Markt Combinatie en Organisatie) zijn opgesteld en jaarlijks worden herijkt. 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. De geïdentificeerde strategische risico's staan gepresenteerd in paragraaf 4.6.

### 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. Daarnaast wordt ieder jaar de werking van key controls beoordeeld. 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 voor 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 2021 toont aan dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om significante risico's op te kunnen vangen. Er is geen noodzaak voor het aantrekken van extra kapitaal of het verlagen van het risicoprofiel.

### 3.6 COMPLIANCE

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 te ondersteunen bij het beheersen van de compliance risico's. De compliance officer stelt een adequaat integriteitbeleid op waarin aandacht wordt besteed aan integriteitrisico's, zoals o.a. belangenverstremgeling, fraude, incidenten en integriteitgevoelige functies. Compliance is tevens betrokken bij het uitvoeren van het interne controlesysteem door de NNPC te helpen bij het benoemen van de key controls op compliance gebied en te fungeren als proceseigenaar.

### 3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE

De interne auditfunctie 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 auditfunctie. Deze onafhankelijkheid en objectiviteit betekenen namelijk dat de interne auditfunctie audits kan uitvoeren gebaseerd op een onpartijdige en onbevooroordeelde evaluatie. De interne auditfunctie 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 auditfunctie 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 auditfunctie. De interne auditfunctie 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 auditfunctie 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
- scenarioanalyse met projectie van SCR-ratio op basis van de ORSA 2021 (weergave van scenario('s) die relateert/relateren aan betreffend risico).

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 2021 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.

### **Herverzekering 2021**

Wat betreft de zeevaart klasse 1 P&I, Klasse 2 FD&D en Klasse 3 Contractual crew is onderstaande het herverzekeringsprogramma: bij alle Klasse 1 P&I schades die binnenkomen is het standaard eigen behoud van de NNPC € 85k per schade. Voor schades met betrekking tot Klasse 2 FD&D extra (basis FD&D geeft dekking tot € 100K) is het eigen behoud € 100k per schade en voor schades met betrekking tot Klasse 3 Contractual crew is het eigen behoud € 50k per schade. Alle schades boven dit eigen behoud zijn voor rekening van de herverzekeraar. In sommige individuele gevallen (lees schepen) heeft NNPC een afwijkend eigen behoud afgesproken met de desbetreffende herverzekeraar. Daarnaast heeft de NNPC een stop-loss herverzekering afgesloten om een groot verzekeringstechnisch risico te voorkomen. Voor de zeevaart is een stop-loss uitgenomen voor alle gecumuleerde schades (boven het eigen behoud van de herverzekeraar) van € 2,5 tot € 7,5 miljoen.

Wat betreft de binnenvaart P&I en Rechtsbijstand Binnenvaart, pleziervaart en woonschepen is onderstaande het herverzekeringsprogramma:

Binnenvaart P&I is op basis van 100% herverzekering. Er is geen sprake van herverzekering voor de Rechtsbijstand Binnenvaart, pleziervaart en woonschepen, deze dekking wordt namelijk volledig door de NNPC verzekerd.

In 2021 is de NNPC in een samenwerking gestart met een gevolmachtigd agent voor het verzekeren van Charterers Liability verzekeringen. Het eigen behoud van de NNPC in geval van schade bedraagt € 100k. Alle schades boven dit eigen behoud zijn voor rekening van de herverzekeraar.

## Scenarioanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in verzekeringstechnisch risico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

**Tabel 10 Scenarioanalyse i.r.t. verzekeringstechnisch risico (ontwikkeling SCR-ratio)**

Scenario	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Basisscenario</b>	330%	282%	257%	248%	245%	243%
<b>Stressscenario's</b>						
1. Uitkeren waarborgsommen	330%	250%	228%	220%	219%	218%
2. COVID-19 pessimistisch	330%	282%	229%	244%	240%	238%
3. NNPC zonder afslagen, slechte COR nieuwe business	330%	278%	241%	216%	192%	167%
4. NNPC zonder afslagen, slechte COR totale vloot	330%	247%	198%	162%	131%	101%
5. Groei MGA	330%	282%	244%	227%	219%	213%
8. Klimaatscenario	330%	282%	265%	254%	256%	251%

## 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 beheerst 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.

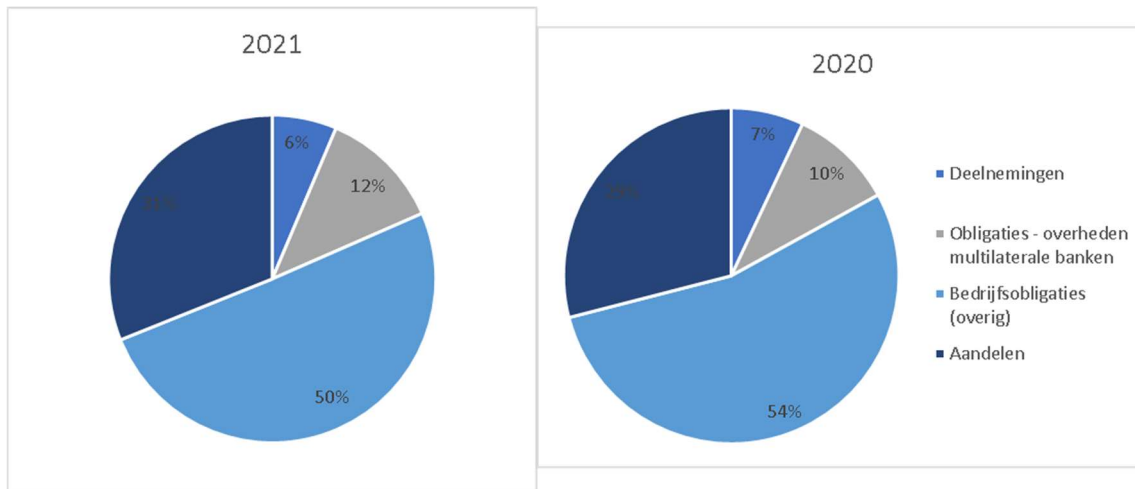
Het spreadrisico komt voort uit de gevoeligheid van activa, passiva en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van creditspreads op de risicovrije rentetermijnstructuur. De kapitaaleis voor het spreadrisico heeft bij de NNPC alleen betrekking op obligaties.

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.



**Figuur 4 Verdeling belegd vermogen SII-balans 2021 en 2020**

#### 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.

## Scenarioanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in marktrisico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

**Tabel 11 Scenarioanalyse marktrisico (ontwikkeling SCR-ratio)**

Scenario	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Basisscenario</b>	330%	282%	257%	248%	245%	243%
<b>Stressscenario's</b>						
6. Beurscrash	330%	282%	233%	225%	223%	221%

## **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 termijndeposito'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.

## Scenarioanalyse

Onderstaande tabel laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in tegenpartijrisico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

**Tabel 12 Scenarioanalyse tegenpartijkredietrisico (ontwikkeling SCR-ratio)**

Scenario	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Basisscenario</b>	330%	282%	257%	248%	245%	243%
<b>Stressscenario's</b>						
2. COVID-19 pessimistisch	330%	282%	229%	244%	240%	238%
3. NNPC zonder afslagen, slechte COR nieuwe business	330%	278%	241%	216%	192%	167%
4. NNPC zonder afslagen, slechte COR totale vloot	330%	247%	198%	162%	131%	101%
5. Groei MGA	330%	282%	244%	227%	219%	213%
8. Klimaatscenario	330%	282%	265%	254%	256%	251%

## 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 ingewonnen. Het risico wordt laag ingeschat.

#### Uitbestedingsrisico

Hieronder worden risico's van uitbesteding van (op het primaire procesgerichte) 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 bedrijfsprocessen bij de NNPC zijn in hoge mate geautomatiseerd. De geautomatiseerde gegevensverwerking is een belangrijke voorwaarde voor ordelijk en controleerbaar 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.

## 4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

In deze paragraaf worden eerst de strategische risico's van de NNPC weergegeven. Daarop volgt een beknopte toelichting op de manier waarop de NNPC omgaat met het thema duurzaamheid.

### Strategische risico's

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
- NNPC specifieke ontwikkelingen

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 risicomanagementrapportage. 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.

### Duurzaamheid: Invulling geven aan de maatschappelijke verantwoordelijkheid

Het thema duurzaamheid is de afgelopen jaren steeds belangrijker geworden voor de klanten en stakeholders van de NNPC, voor de samenleving en, niet in de laatste plaats, voor DNB als toezichthoudende partij. De NNPC verstaat onder duurzaamheid het vermogen om vanuit haar bedrijfsuitoefening geen schade aan te richten aan mensen, gemeenschappen en het milieu en geen natuurlijke hulpbronnen uit te putten, om zo bij te dragen aan maatschappelijk, economisch en ecologisch evenwicht op de lange termijn. Binnen de NNPC is een werkgroep opgericht die onderzocht heeft hoe duurzaamheid op een verantwoorde en zorgvuldige manier geïntegreerd kan worden in de financiële producten en diensten enerzijds en in haar beleggingsbeleid anderzijds. In 2021 is er een beleidskader opgesteld waarbij een relatie gelegd is met de 'Sustainable Development Goals' (SDG's) van de VN met thema's waaraan de NNPC de komende jaren een bijdrage wil leveren. Tevens is per subdoelstelling beoordeeld in hoeverre dit raakt aan de interne bedrijfsvoering, producten en services, leden/verzekerden en ketenpartners of beleggingsbeleid van de NNPC. Op basis van dit beleidskader zijn maatregelen voorgesteld door de werkgroep en vastgesteld door de raad van bestuur om te kunnen voldoen aan de subdoelstellingen. Voor zover nog moet worden gewerkt aan de interne borging van deze maatregelen is door de raad van bestuur een prioriteitsstelling vastgesteld. In 2022 en 2023 zullen deze maatregelen door de werkgroep verder uitgewerkt en geïmplementeerd worden. Ten einde in te spelen op nieuwe ontwikkelingen op vlak van duurzaamheid zal de werkgroep, in samenspraak met de raad van bestuur, eveneens werken aan aanvullende maatregelen voor zover die nodig zullen zijn.

## 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 5 presenteert de balans van de NNPC per 31 december 2021 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 5 BW 2 balans en Solvency II balans NNPC per 31 december 2021 (\*€ 1.000)**

Activa	Solvency II	BW2	Passiva	Solvency II	BW2
<b>Materiële vaste activa</b>	<b>280</b>	<b>280</b>	<b>Eigen vermogen</b>	<b>14.678</b>	<b>13.466</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>9.592</b>	<b>9.560</b>	Overige reserves en waarborgkapitaal	14.629	13.417
Deelnemingen	611	611	Ledenrekening	49	49
Aandelen	2.980	2.980	<b>Technische voorziening schade</b>	<b>7.463</b>	<b>18.471</b>
Obligaties	6.001	5.969	Best estimate	7.051	
Overige	33	33	Risicomarge	412	
<b>Vorderingen herverzekering</b>	<b>3.265</b>	<b>12.639</b>	<b>Overige technische voorziening</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Overige vorderingen</b>	<b>3.522</b>	<b>3.522</b>	<b>Overige voorzieningen</b>	<b>852</b>	<b>431</b>
<b>Overige activa</b>	<b>8.953</b>	<b>8.985</b>	<b>Kort lopende schulden</b>	<b>2.651</b>	<b>2.651</b>
Liquide middelen	8.928	8.928			
Overige activa	25	57			
<b>Totaal activa</b>	<b>25.645</b>	<b>35.019</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>25.645</b>	<b>35.019</b>

## 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 5) 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 Director 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 raad van bestuur. Op verzoek van de raad van bestuur voert de Director Claims 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 Benktandermethode. Deze methode bepaalt de voorziening per schadejaar als een gewogen gemiddelde van de chain ladder methode en de Sherman Boor methode. De Sherman Boormethode 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 13 Balansverschillen tussen BW 2 en SII Technische voorziening NNPC per 31 december 2021**

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Eigen behoud	2.839	4.131
Herverzekeringsdeel	3.265	12.639
Premievoorziening	-53	0
IBNR	0	112
Schadebehandelingskosten	1.000	1.589
<b>Bruto technische voorziening ex. RM</b>	<b>7.051</b>	<b>18.471</b>
Risk margin	412	0
<b>Bruto technische voorziening</b>	<b>7.463</b>	<b>18.471</b>
Aandeel herverzekeraar	3.265	12.639
<b>Netto technische voorziening</b>	<b>4.198</b>	<b>5.832</b>

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 14 Opbouw beste schatting per homogene risicogroep**

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Totale Beste schatting	P&I	Rechtsbijstand
Eigen behoud	2.839	1.774	1.065
Herverzekeringsdeel	3.265	3230	35
Premievoorziening	-53	24	-77
IBNR	0	0	0
Schadebehandelingskosten	1.000	300	700
<b>Bruto technische voorziening ex. RM</b>	<b>7.051</b>	<b>5.328</b>	<b>1.723</b>
Risk margin	412	312	100
<b>Bruto technische voorziening</b>	<b>7.463</b>	<b>5.640</b>	<b>1.823</b>
Aandeel herverzekeraar	3.265	3.230	35
<b>Netto technische voorziening</b>	<b>4.198</b>	<b>2.410</b>	<b>1.788</b>

#### Rechtsbijstand

Voor Rechtsbijstand wordt gebruik gemaakt van de dossiervoorziening per schade om de technische voorziening te bepalen. De Director Claims 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 15 geeft de opbouw van het eigen vermogen onder BW 2 en onder Solvency II. Tabel 16 presenteert het eigen vermogen onder Solvency II per 31 december 2020 en per 1 januari 2020.

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 15 Balansverschillen tussen BW 2 en SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2021**

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Overige reserve	12.525	11.313
Waarborgkapitaal	2.104	2.104
Ledenrekening	49	49
<b>Totale vermogen</b>	<b>14.678</b>	<b>13.466</b>

**Tabel 16 SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2020 en per 1 januari 2020**

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II per 31 december 2020	Waardering Solvency II per 1-januari-2020
Overige reserve	11.810	11.597
Waarborgkapitaal	2.094	2.075
Ledenrekening	468	459
<b>Totale vermogen</b>	<b>14.372</b>	<b>14.131</b>



### 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. De overige reserve neemt in 2021 toe door toevoeging van het resultaat over 2021.

### 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 2021 is het waarborgkapitaal toegenomen als gevolg van mutatie in het aantal leden (verzekerde schepen).

Tijdens de ledenvergadering van 22 september 2020 heeft de NNPC de wens uitgesproken om de waarborgsommen in drie jaar af te bouwen. In 2021 heeft de DNB ingestemd met het uitbetalen van de eerste termijn van de waarborgsommen. Uitbetaling van de eerste termijn vindt plaats in het eerste kwartaal van 2022.

### 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. Het saldo wat vrijvalt betreft tegoeden van oud-leden waarvan NNPC de huidige gegevens niet heeft kunnen achterhalen. Omdat de NNPC ruim vijf jaar geleden voldoende inspanningen heeft gedaan om de gegevens van de desbetreffende oud-leden te achterhalen valt de schuld vrij in 2021. Ultimo 2021 resteert er een saldo op de ledenrekening van € 48.500. Van dit saldo is de verwachting dat het in 2022 uitgekeerd kan worden aan de betreffende (oud) leden.

## 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 17 presenteert de opbouw van de SCR per 31 december 2021. 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 onderneming specifieke parameters.

**Tabel 17 Opbouw SCR en SCR-ratio per 31 december 2021**

SCR-categorie	Bedrag x € 1.000
Renterisico	303
Aandelenrisico	1.622
Vastgoedrisico	0
Spreadrisico	637
Valutarisico	330
Concentratierisico	354
Diversificatie-effect	-936
<b>Marktrisico's</b>	<b>2.310</b>
<b>Tegenpartij kredietrisico</b>	<b>897</b>
Premie en reserverisico	3.335
Vervalrisico	21
Catastroferisico	131
Diversificatie-effect	-117
<b>Schaderisico's</b>	<b>3.370</b>
<b>SCR onge diversificeerd</b>	<b>6.577</b>
Diversificatie-effect	-1.533
<b>BSCR</b>	<b>5.044</b>
<b>Operationeel risico</b>	<b>399</b>
Belastingadjustment	-852
<b>SCR</b>	<b>4.591</b>
<b>Eigen vermogen Solvency II</b>	<b>14.678</b>
<b>SCR-ratio</b>	<b>320%</b>

De berekening van de SCR wordt gecorrigeerd met een belastingadjustment (LAC-DT). 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 gestegen ten opzichte van de vorige rapportageperiode.

**Tabel 18 MCR-ratio per 31 december 2021**

MCR-ratio	Bedrag in €
Eigen vermogen Solvency II	14.678
MCR	3.700
MCR-ratio	397%

### 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	279.521	279.521
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	9.591.801	9.559.826
Property (other than for own use)		
Holdings in related undertakings, including participations	611.161	611.163
Equities	2.979.801	2.979.801
Equities - listed	2.979.801	2.979.801
Equities - unlisted		
Bonds	5.821.566	5.789.589
Government Bonds	1.158.242	1.153.431
Corporate Bonds	4.663.324	4.636.159
Structured notes		
Collateralised securities		
Collective Investments Undertakings	179.273	179.273
Derivatives		
Deposits other than cash equivalents		
Other investments		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts		
Loans and mortgages	32.780	32.780
Loans on policies		
Loans and mortgages to individuals		
Other loans and mortgages	32.780	32.780
Reinsurance recoverables from:	3.265.253	12.638.677
Non-life and health similar to non-life	3.265.253	12.638.677
Non-life excluding health	3.265.253	12.638.677
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	493.886	493.886
Reinsurance receivables	2.480.371	2.480.371
Receivables (trade, not insurance)	548.075	548.075
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	8.928.352	8.928.352
Any other assets, not elsewhere shown	24.945	56.920
Total assets	25.644.984	35.018.408

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

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	7.463.245	18.471.146
Technical provisions – non-life (excluding health)	7.463.245	18.471.146
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate	7.050.742	
Risk margin	412.503	
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		
Pension benefit obligations		
Deposits from reinsurers		
Deferred tax liabilities	852.461	430.766
Derivatives		
Debts owed to credit institutions		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		
Insurance & intermediaries payables	1.161.068	1.161.068
Reinsurance payables	436.858	436.858
Payables (trade, not insurance)	504.221	504.221
Subordinated liabilities		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds		
Any other liabilities, not elsewhere shown	549.431	549.431
Total liabilities	10.967.284	21.553.490
Excess of assets over liabilities	14.677.700	13.464.918

## 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	10.839.725	2.470.464	13.310.189
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.928.264	155.122	5.083.386
Net	5.911.461	2.315.341	8.226.803
Premiums earned			
Gross - Direct Business	10.839.725	2.470.464	13.310.189
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.928.264	155.122	5.083.386
Net	5.911.461	2.315.341	8.226.803
Claims incurred			
Gross - Direct Business	8.963.110	1.297.236	10.260.345
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	7.008.518	96.036	7.104.553
Net	1.954.592	1.201.200	3.155.792
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business			
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non- proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net			
Expenses incurred	4.419.015	710.240	5.129.255
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	535.947	54.053	590.000
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	535.947	54.053	590.000
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	39.335	8.634	47.969
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	39.335	8.634	47.969
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	441.603	33.397	475.000
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	441.603	33.397	475.000
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	1.037.571	158.441	1.196.012
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	1.037.571	158.441	1.196.012
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	2.364.560	455.714	2.820.274
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	2.364.560	455.714	2.820.274
Other expenses			
Total expenses			5.129.255

**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	9.957.173	12.316.778
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	3.959.256	4.735.572
Net	5.997.917	7.581.206
Premiums earned		
Gross - Direct Business	9.957.173	12.316.778
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	3.959.256	4.735.572
Net	5.997.917	7.581.206
Claims incurred		
Gross - Direct Business	7.697.022	10.395.924
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	5.453.209	7.243.769
Net	2.243.813	3.152.155
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business		
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share		
Net		
Expenses incurred	3.957.044	4.785.311
Other expenses		
Total expenses	3.957.044	4.785.311



**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 Templates – NNPC  
 S.05.02.01.02  
 Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations

Country	Premiums written			Premiums earned			Claims incurred			Changes in other technical provisions				Expenses incurred	Other expenses	Total expenses	
	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Net	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Net	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Net	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Net	Gross - Non-proportional reinsurance accepted				Reinsurers' share
ANTIGUA AND BARBUDA	776.282		575.593	776.282		575.593	1.779.802		1.487.885	291.918					284.635		
LIBERIA	801.998		506.860	801.998		506.860	626.440		190.317	436.123					243.803		
LUXEMBOURG	300.898		179.148	300.898		179.148	102.575		62.645	39.931					111.810		
PORTUGAL	288.860		191.806	288.860		191.806	206.192		56.473	148.720					119.632		
UNITED KINGDOM (GIBRALTAR)	181.567		129.883	181.567		129.883	-16.107		-6.758	-9.349					68.388		

## 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	-3.422.576	-124.068	-3.546.644
Gross - direct business	-3.422.576	-124.068	-3.546.644
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	-3.446.892	-47.113	-3.494.005
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	-3.446.892	-47.113	-3.494.005
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	-3.446.892	-47.113	-3.494.005
Net Best Estimate of Premium Provisions	24.316	-76.955	-52.639
Claims provisions			
Gross - Total	8.750.405	1.846.981	10.597.386
Gross - direct business	8.750.405	1.846.981	10.597.386
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	6.677.375	81.883	6.759.258
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	6.677.375	81.883	6.759.258
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	6.677.375	81.883	6.759.258
Net Best Estimate of Claims Provisions	2.073.030	1.765.098	3.838.128
Total Best estimate - gross	5.327.829	1.722.913	7.050.742
Total Best estimate - net	2.097.346	1.688.143	3.785.489
Risk margin	311.704	100.799	412.503
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole			
Best estimate			
Risk margin			
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	5.639.533	1.823.712	7.463.245
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	3.230.483	34.770	3.265.253
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	2.409.050	1.788.942	4.197.992
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	2	2	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	2	2	
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	3.422.576	124.068	3.546.644
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	8.450.427	1.147.031	9.597.458
Future expenses and other cash-out flows	299.978	699.950	999.928
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			
Technical provisions without transitional on interest rate	5.639.533	1.823.712	7.463.245
Best estimate subject to volatility adjustment			
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	5.639.533	1.823.712	7.463.245

## 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	2.103.735	2.103.735			
Subordinated mutual member accounts	48.519		48.519		
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve	12.525.446	12.525.446			
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					
<b>Total basic own funds after deductions</b>	<b>14.677.700</b>	<b>14.629.181</b>	<b>48.519</b>		
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					
<b>Total ancillary own funds</b>					
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	14.677.700	14.629.181	48.519		
Total available own funds to meet the MCR	14.677.700	14.629.181	48.519		
Total eligible own funds to meet the SCR	14.677.700	14.629.181	48.519		
Total eligible own funds to meet the MCR	14.677.700	14.629.181	48.519		
SCR	4.591.350				
MCR	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	319,68%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	396,69%				

**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	2.309.859	2.309.859	
Counterparty default risk	897.000	897.000	
Life underwriting risk			
Health underwriting risk			
Non-life underwriting risk	3.369.898	3.369.898	
Diversification	-1.532.252	-1.532.252	
Intangible asset risk			
Basic Solvency Capital Requirement	5.044.506	5.044.506	

**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	399.306
Loss-absorbing capacity of technical provisions	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-852.461
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	4.591.350
Capital add-on already set	
Solvency capital requirement	4.591.350
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	
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	1.387.204

**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	2.097.348	5.911.461
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	1.688.141	2.315.342
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	1.387.204
SCR	4.591.350
MCR cap	2.066.108
MCR floor	1.147.838
Combined MCR	1.387.204
Absolute floor of the MCR	3.700.000
Minimum Capital Requirement	3.700.000