

**Solvency II rapportage aan het publiek**

**NNPC**



Auteur  
NNPC

Datum  
mei 2020

Versie  
1.0

## Inhoud

<b>1</b>	<b>Management Samenvatting (artikel 292)</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Bedrijf en resultaat (artikel 293/307)</b>	<b>2</b>
2.1	Bedrijfs- en externe omgeving	3
2.1.1	NNPC	3
2.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	4
2.1.3	Resultaat en ontwikkeling eigen vermogen	8
2.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	10
2.3	Resultaten uit investeringsactiviteiten	11
2.4	Operationele en overige baten en lasten	13
2.5	Overige toelichtingen	13
<b>3</b>	<b>Governance systeem (artikel 294/308)</b>	<b>18</b>
3.1	Algemene governance-afspraken	18
3.2	Beloningsbeleid	22
3.3	Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid	23
3.4	Risicomanagementsysteem	24
3.5	Own Risk and Solvency Assessment	25
3.6	Compliance en het interne controle systeem	26
3.7	Interne audit functie	24
3.8	Actuariële functie	27
3.9	Outsourcing	27
3.10	Elke andere bekendmakingen	29
<b>4</b>	<b>Risicoprofiel (artikel 295/309)</b>	<b>30</b>
4.1	Verzekeringstechnische risico schade	30
4.2	Marktrisico	31
4.3	Kredietrisico (tegenpartijrisico)	32
4.4	Liquiditeitsrisico	32
4.5	Operationeel risico	32
4.6	Elke andere bekendmakingen	32
<b>5</b>	<b>Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden (artikel 296/310)</b>	<b>34</b>
5.1	Activa	35
5.2	Technische voorzieningen	35
5.3	Overige passiva	38
5.4	Elke andere bekendmakingen	38
<b>6</b>	<b>Kapitaalbeheer (artikel 297/311)</b>	<b>39</b>
6.1	Eigen vermogen	39
6.2	Minimumkapitaalvereiste en solvabiliteitskapitaalvereiste	41
6.3	Elke andere bekendmakingen	42
	<b>Bijlages</b>	<b>43</b>

## 1. MANAGEMENT SAMENVATTING (ARTIKEL 292)

Voor u ligt de kwalitatieve solorapportage richting het publiek van de Noord Nederlandsche P&I Club U.A. (hierna: NNPC) per 31 december 2019. 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, kennispeeler 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 2019 afgesloten met een positief resultaat van € 1,1 miljoen. De solvabiliteitsratio op basis van Solvency II bedraagt eind 2019 370% (2018: 332%). De solvabiliteit-kapitaalvereiste bedraagt per ultimo 2019 ruim € 3,8 miljoen en het in aanmerking komend eigen vermogen op Solvency II grondslagen bedraagt per ultimo 2019 ruim € 14,1 miljoen. De toename van de solvabiliteitsratio ten opzichte van 2018 wordt verklaard door afname in het aan te houden risicokapitaal en een stijging van het eigen vermogen. Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 5.2.

### **Wijzigingen ten opzichte van vorige rapportageperiode**

Ten opzichte van de vorige rapportageperiode hebben zich de volgende wijzigingen voorgedaan:  
*Governance*

De nieuwe Raad van Commissarissen is formeel benoemd per 17 januari 2019 na instemming door de DNB. De rol van de destijds zittende Raad van Commissarissen is per dezelfde datum beëindigd.

### *Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden*

NNPC heeft besloten, met ingang van de jaarstaten 2019, om de LAC-DT uitsluitend te baseren op de conform de Solvency II balans aanwezige belastinglatentie.

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

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

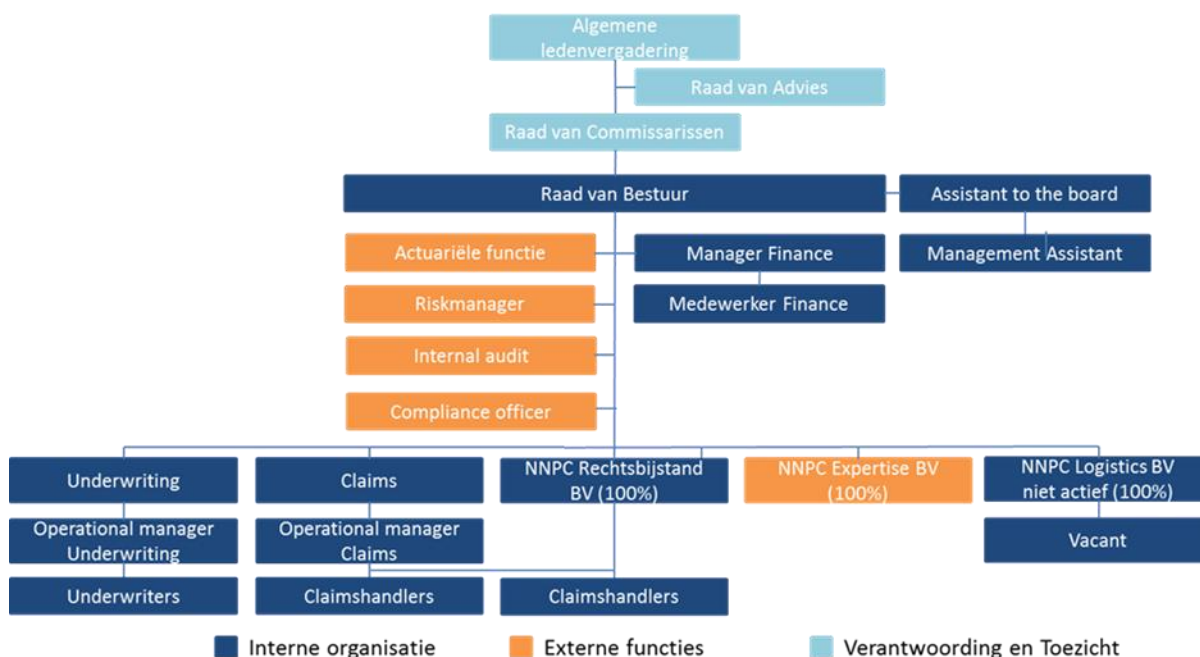
Op het gebied van binnenvaart is de NNPC sinds 2012 actief. Dit betreft een samenwerking met EOC Onderlinge Schepenverzekering U.A. (hierna: EOC). De NNPC biedt haar binnenvaartproducten P&I en Rechtsbijstand exclusief aan de leden en verzekerden van EOC aan.

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

De NNPC heeft drie dochterondernemingen:

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

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

**Figuur 1 Organogram NNPC**


### 2.1.2 BELANGRIJKE INTERNE EN EXTERNE GEBEURTENISSEN

2019 is een goed jaar geweest voor de NNPC. Het aantal verzekerde schepen is wederom toegenomen, het schadeverloop is uitermate gunstig geweest en het financiële resultaat is zeer positief. Op het gebied van governance is 2019 een jaar waarin stabiliteit is teruggekeerd. Naar aanleiding van een vertrouwenscrisis tussen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen is begin 2018 is een interim voorzitter Raad van Commissarissen door de ledenvergadering benoemd met als opdracht een nieuwe Raad van Commissarissen samen te stellen. De nieuwe Raad van Commissarissen is formeel benoemd per 17 januari 2019.

Waar de NNPC het afgelopen decennium heeft gewerkt aan een kwalitatieve groei van de bij haar verzekerde vloot heeft de scheepvaart als gevolg van de wereldwijde crisis zeer zware tijden gekend. Dit heeft weerslag op de gewenste groei van NNPC. Het achterblijven van nieuwbouw en faillissementen van rederijen hebben de gewenste groei onder de druk gezet. Terwijl groei noodzakelijk is om de toenemende kosten als gevolg van wet- en regelgeving op te kunnen vangen. Voor een groot deel is deze problematiek ondervangen door de dienstverlening van NNPC uit te breiden naar binnenvaart. Doorrekeningen laten zien dat het financiële resultaat van de NNPC in de komende jaren onder druk komt te staan. Er zullen keuzes moeten worden gemaakt om de dienstverlening van de NNPC voor het komende decennium te garanderen. Aangezien de NNPC een verzekeraar is op onderlinge basis is worden de leden nauw betrokken bij de discussie over de toekomst van de NNPC. Ultimo 2019 heeft er een ledenvergadering plaatsgevonden waarin de mogelijke toekomstscenario's van NNPC in concept zijn gepresenteerd aan de leden. Naar verwachting zullen de leden medio 2020 de definitieve scenario's gepresenteerd krijgen waarna de leden zullen beslissen welke scenario uitgevoerd zal worden.

## Het financiële resultaat

Het behaalde resultaat van de NNPC in 2019 is zeer positief te noemen. Het positieve resultaat wordt veroorzaakt door hoge beleggingsopbrengsten, een uitzonderlijk goed verlopen schadejaar en vrijval uit voorgaande schadejaren. Dit lijkt aan te sluiten bij de uitkomsten van de door de NNPC uitgevoerde inspecties waar het oordeel bijna zonder uitzondering “goed” luidt. Eén en ander heeft de Raad van Bestuur doen besluiten om een premieruggave van 10% door te voeren. Daarnaast is de bonus bij kosten- en schadevrij varen verhoogd naar 10%. Al met al kan dit bij goed presterende leden leiden tot een premieruggave van wel 20%.

## Coronavirus (COVID-19)

Ten tijde van het opmaken van het jaarverslag 2019 is de problematiek rond het Coronavirus ook voor de NNPC actueel geworden. Teneinde de dienstverlening aan de leden alsmede de overige stakeholders te waarborgen heeft de Raad van Bestuur reeds adequate maatregelen getroffen en zal op basis van toekomstige ontwikkelingen de juiste maatregelen treffen. Vanuit het business continuity management heeft de NNPC invulling gegeven aan de volgende onderwerpen:

- Wij volgen proactief de ontwikkelingen rondom deze pandemie. Er is een team samengesteld binnen de NNPC (RvB, MT en de Risicomanager) met als taak het volgen van de ontwikkelingen en het nemen van maatregelen waar nodig.
- Analyseren van de mogelijke (operationele) gevolgen van de pandemie en waar nodig het nemen van maatregelen.
- Vergewissen dat, externe dienstverleners en/of kritische leveranciers, toereikende maatregelen hebben getroffen en voldoende voorbereid zijn op deze pandemie.
- Diverse gremia en leden/verzekerden geïnformeerd over de continuïteit van de dienstverlening. De getroffen maatregelen hebben geen impact op de primaire processen van de NNPC.

Vanwege de Corona-crisis wordt de premierestitutie 2019 vooralsnog niet door de NNPC uitgekeerd aan de leden maar is tijdelijk toegevoegd aan de ledenrekening. De ledenrekening maakt deel uit van het eigen vermogen onder Solvency II van de NNPC.

## Ledenaantal

Het ledenaantal van de NNPC is in 2019 stabiel gebleven. Het aantal schepen dat is verzekerd op fixed premium basis is licht toegenomen.

## P&I ontwikkelingen en vooruitblik

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

### **Herverzekeringen**

De NNPC heeft in 2019 de herverzekeringen opnieuw ondergebracht bij The Standard en bij de North of England. Bij de prolongatie zijn de herverzekeringspremies ongewijzigd gebleven. De stop loss verzekering is opnieuw ondergebracht bij Lloyds. De afgelopen jaren heeft de NNPC forse kortingen bedongen bij haar herverzekeraars. Bij een verharding van de P&I verzekeringsmarkt zal een verhoging van de herverzekeringspremies echter onontkoombaar zijn.

### **Premies, eigen risico's en waarborgsom 2020**

De Raad van Bestuur heeft besloten om de voorschotpremie voor 2020 niet te verhogen. Er wordt dit jaar wederom geen napremie geheven over de nog openstaande verzekeringsjaren.

De percentages van de "release"-premie zijn vastgesteld op 5% voor 2017, 15% voor 2018 en 24% voor 2019. De bonus blijft gehandhaafd, dat wil zeggen 7,5% van de netto voorschotpremie klasse 1. De eigen risico's zijn voor 2020 niet verhoogd, deze blijven € 3.000 per evenement voor Europese vaart en € 6.000 per evenement voor niet-Europese vaart. Het bedrag van de waarborgsom is gehandhaafd op € 2,00 per GT met een maximum van € 5.500 per schip.

### **Gesloten en openstaande polisjaren**

Gesloten polisjaar:

2016 – wordt afgesloten zonder naheffing in rekening te brengen.

Open polisjaren:

2017 – er valt geen naheffing te verwachten.

2018 – er zijn vooralsnog geen redenen een naheffing te verwachten.

2019 – 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 € 4,5 miljoen (2018: € 4,3 miljoen). In totaal stonden er 468 schadegevallen open op 31 december 2019. Dit is een daling van ongeveer 8% ten opzichte van 2018 (510).

Van de in 2019 ontvangen schademeldingen (totaal 644) staan er nog 364 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 1,7 miljoen. De overige openstaande dossiers (104) dateren vanaf 1998 tot en met 2018 en vertegenwoordigen een bedrag van € 2,8 miljoen.

### **Schadevrij en kostenvrij varen/bonus 2019**

Het percentage leden dat schade- en kostenvrij heeft gevaren is gestegen van 27% in 2018 naar 31% in 2019. Het totaalbedrag van toegekende bonussen is derhalve eveneens gestegen. Vanwege het gunstige resultaat over 2019 is besloten om het bonuspercentage met betrekking tot 2019 wederom te verhogen van 7,5% naar 10%. Het totale bonusbedrag dat is gereserveerd en aan de leden wordt uitgekeerd over 2019 bedraagt € 207.492. Zie NNPC jaarverslag 2019 grafiek 2 'schade en kostenvrij varen' voor een overzicht van de uitgekeerde bonussen van 2015 tot en met 2019.

### **Ledenverloop**

In 2019 is het aantal verzekerde zeevaartschepen toegenomen naar 365. Een stijging van 12% ten opzichte van 31 december 2018 (326). Hiervan zijn 70 schepen op basis van fixed verzekerd (2018: 55).

### **Schadegevallen en kosten schades zeevaart**

Het totale aantal schademeldingen (644) ligt in lijn met 2018 (654). Hiervan hebben 6 schades betrekking op voorgaande verzekeringsjaren. In 2019 zijn er 478 schadeclaims onder klasse 1 gemeld en 166 verzoeken tot rechtsbijstand (klasse 2) geweest. Net als in 2018 is het aantal boetes fors gestegen. Ook zien wij een duidelijke toename van contaminatie, verstekelingen en zeewaterschade. Voor wat betreft de preventieve maatregelen constateren wij wederom een daling van de pre-loading survey's (25%) en meldingen van zware lading (22%). Zie NNPC jaarverslag 2019 grafiek 3 'schadegevallen NNPC klasse 1' voor een overzicht van het aantal schaden per soort.

De totaal betaalde schadekosten 2019 liggen in lijn met 2018. Het gebruik van het NNPC Master's pre-loading survey report en het per melding beoordelen van de noodzaak van een expert hebben de kosten m.b.t. pre-loading wederom beperkt gehouden. Verder zien wij een daling van de betaalde schaden en proceskosten. De expertisekosten zijn gestegen ten opzichte van 2018. Zie NNPC Jaarverslag 2019 grafiek 4 'Toelichting op schade klasse 1' waar een overzicht wordt weergegeven van de soorten kosten en de hoogte hiervan.

In 2019 zijn de kosten voor rechtsbijstand met 26% gedaald. Het aantal meldingen is gedaald van 243 in 2018 naar 166 in 2019. Zie NNPC Jaarverslag 2019 grafiek 5 'aantal schaden en betaalde schade en kosten Klasse 2' waar het aantal schademeldingen en de hoogte van de schadelast voor klasse 2 wordt weergegeven.

### **Garanties**

Het totale aantal uitstaande garanties ultimo 2019 is gedaald ten opzichte van ultimo 2018. Het bedrag is gedaald van € 737.873 naar € 416.787.

### **P&I Binnenvaart**

In 2019 zijn er 168 schademeldingen ontvangen (2018: 218) en is er een netto bedrag van € 8.592 (2018: € 19.573) aan schade en kosten betaald. Met uitzondering van één Russische vloot is P&I Binnenvaart 100% herverzekerd.

### **Rechtsbijstand Binnenvaart**

De schadestatistiek laat een netto schadevoorziening zien van € 1.045.512 (2018: €763.355). In totaal staan er 349 schadegevallen open. Van de in 2019 ontvangen schademeldingen (312) staan er nog 215 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 603.495. De overige openstaande dossiers (134) vertegenwoordigen een bedrag van € 442.017. In 2019 is er een bedrag van € 612.797 (2018 € 713.857) aan schade en kosten betaald. In het NNPC Jaarverslag 2019 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 2015 tot en met 2019 weergegeven.



### 2.1.3 RESULTAAT EN ONTWIKKELING EIGEN VERMOGEN

De nettowinst van de NNPC bedraagt over 2019 € 1,1 miljoen. Voor de Raad van Bestuur van de NNPC is het ieder jaar een streven om in geval van winst een deel daarvan middels premie-restitutie terug te geven aan haar leden. Het overige deel wordt aangewend voor het versterken van de vermogenspositie/solvabiliteit van de NNPC. Een sterke vermogenspositie zal mede de basis zijn voor nieuwe activiteiten. Het goede resultaat is voor de Raad van Bestuur reden om voor het vijfde achtereenvolgende jaar te besluiten tot een premierestitutie van 10% (2018: 5%) en een verhoging van de bonus voor 2019 van 7,5% naar 10% (2018: 10%). De premierestitutie en de verhoging van de bonus zijn reeds in het resultaat van 2019 verwerkt. Het voorstel van de Raad van Bestuur om de nettowinst toe te voegen aan de reserves is als zodanig verwerkt in de jaarrekening 2019.

De opbouw van het resultaat over 2019 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

**Tabel 1 Opbouw resultaat 2019**

Totaal resultaat 2019 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		6.664	712	
Schadelast/ overige lasten		2.599		
Bedrijfslasten		3.331		
Belastingen				-327
<b>Totaal resultaat boekjaar</b>	<b>1.119</b>			

De NNPC heeft in 2019 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 1,1 miljoen. Dit is een stijging van ongeveer € 0,5 miljoen ten opzichte van 2018. De factoren die de meeste invloed hebben op het resultaat van de NNPC zijn de netto premie de schadelast, de beleggingsresultaten en de bedrijfslasten.

- de netto premie is gestegen met € 602.000, dit is het gevolg van een groei in verzekerden-aantallen zeevaart en toename premie binnenvaart;
- de schadelast 2019 is ten opzichte van 2018 gestegen met € 775.000. De verklaring hiervoor is dat 2018 t.o.v. 2019 een uitzonderlijk goed schadejaar was.
- de beleggingsresultaten zijn gestegen met € 614.000 naar € 712.000. Het rendement over 2019 is 11%. De oorzaak hiervan ligt in het sterke beursklimaat in 2019, na de forse koersterugval eind 2018.
- de bedrijfslasten zijn in vergelijking met voorgaand jaar gedaald door een daling van de overige bedrijfskosten.

Ter vergelijking de cijfers van 2018:

**Tabel 2 Opbouw resultaat 2018**

Totaal resultaat 2018 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		6.062	99	
Schadelast/ overige lasten		1.824		
Bedrijfslasten		3.574		
Belastingen				-98
<b>Totaal resultaat boekjaar</b>	<b>665</b>			

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar het jaarverslag 2019.

#### Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening, is toegenomen met ruim € 1,2 miljoen van € 9,6 miljoen naar € 10,8 miljoen. Dit wordt met name veroorzaakt door de toevoeging van het resultaat van het boekjaar daarnaast zijn er positieve mutaties in het waarborgkapitaal (€83.000).

**Tabel 3 Verloopoverzicht eigen vermogen**

Verloopoverzicht eigen vermogen (bedragen x € 1.000)	Overige reserves en resultaat boekjaar	Waarborgkapitaal	Totaal Eigen vermogen
Beginvermogen	7.648	1.992	9.640
Resultaat boekjaar	1.119		
Mutatie Waarborgkapitaal		83	
Eindvermogen	8.767	2.075	10.842

## 2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

De resultaten uit de verzekeringsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

**Tabel 4 Technisch resultaat 2019 en 2018**

Technisch resultaat op grondslag BW 2 (bedragen x € 1.000)	2019	2018
Netto premie (na aftrek herverzekering)	6.664	6.062
Schadelast	2.599	1.823
Bedrijfslasten	3.331	3.574
Technisch resultaat	734	665

### 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 2019 en 2018 als volgt:

**Tabel 5 Premie verdeeld naar regio 2019 o.b.v. vlagstaat**

Verdeling naar Regio (bedragen x € 1.000)	2019	2018
Nederland	4.694	4.177
Europa m.u.v. Nederland	815	803
Noord Amerika	769	707
Afrika	386	375

### Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

#### Premies

Het premie inkomen 2019 na uitgaande herverzekeringpremies is ten opzichte van 2018 gestegen met € 0,6 miljoen. Dit is na de verwerking van een premierestitutie van 10% (2018: 5%). In 2019 zijn er meerdere accounts binnengehaald ondanks stevige concurrentie in de markt. Daarnaast is er sprake van een toename vanwege doorgevoerde tariefsverhogingen voor de binnenvaart.

#### Schades

Het totaal aantal gemelde schades in boekjaar 2019 (1.124) is gedaald t.o.v. 2018 (1.203). De schadelast is met 42% gestegen t.o.v. 2018. De verklaring hiervoor is dat de dotatie aan de schadevoorziening hoger is dan de vrijval van schades van voorgaande jaren. In 2018 was er juist sprake van een lagere dotatie aan de schadevoorziening dan de vrijval van schade voorgaande jaren. Hierbij dient opgemerkt te worden dat 2018 een uitzonderlijk goed schadejaar was.

### Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro € 75.000 of € 85.000 in 2019 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 bovengaan komen zijn voor rekening van Lloyds. De kans op eventuele napremies en naheffingen is met deze verzekering tot een minimum teruggebracht.

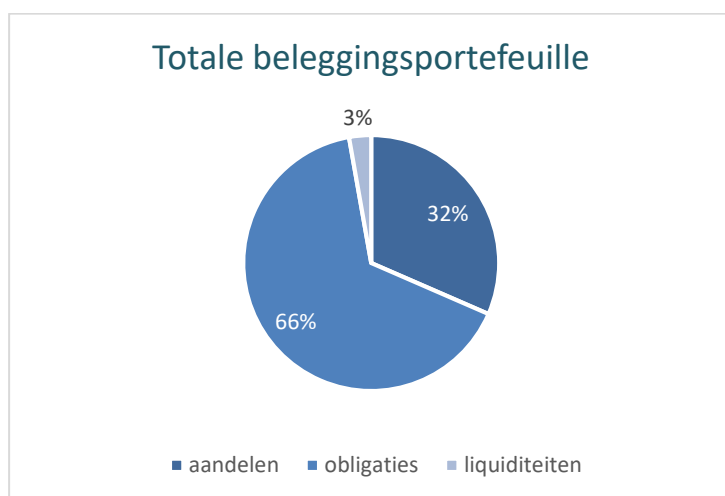
### Bedrijfslasten

De bedrijfslasten zijn ten opzichte van voorgaand jaar met € 0,3 miljoen gedaald. Dit komt o.a. doordat er in 2018 hogere bestuurskosten waren (kosten interim-voorzitter), daarnaast zijn de afschrijvingen gedaald met € 100.000 en de algemene kosten zijn € 120.000 lager.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar het NNPC jaarverslag 2019.

## 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 vermogensbeheerders worden duidelijke voorwaarden gesteld en vastgelegd in de beleggingsmandaten. Gezien de missie en het karakter van de NNPC is het belangrijk dat ook de beleggingen voldoen aan duurzaamheidscriteria. In 2020 zal het huidige beleggingsbeleid worden herijkt op het gebied van duurzaamheid. Tevens zorgt de NNPC ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel. Onderstaande figuur toont de verdeling van de beleggingsportefeuille per 31-12-2019. De beleggingsportefeuille heeft over 2019 een positief resultaat behaald van circa 11%.



### 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. Voorheen was er ook nog sprake van een beleggingsrelatie met de ABN AMRO maar in 2019 is er besloten om, i.h.k.v. transparantie en beheersbaarheid, deze te beëindigen en over te hevelen naar de 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 per kwartaal rapporteert over het rendement, spreiding en handelen binnen het mandaat. Of de vermogensbeheerder handelt conform het mandaat wordt tevens vastgelegd door de risicomangementfunctie in de risicomangementrapportage.

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

**Tabel 6 Beleggingsresultaat 2019**

Beleggingsresultaat (bedragen x € 1.000)	Dividend		Rente		Overig		Totaal	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
1. Staatsobligaties			12	12	2	-1	14	11
2. Bedrijfsobligaties			38	33	126	-53	164	-20
3. Aandelen	71	69			453	-155	524	-86
4. Liquiditeiten			-33	-22		-21	-33	-43
5. Overige beleggingen			1	2	69	241	70	242
<b>Opbrengsten</b>	71	69	18	25	651	11	739	104
<b>Kosten vermogensbeheer</b>							27	5
<b>Resultaat</b>							712	99

Eind boekjaar 2019 bedroeg de post beleggingen € 6,8 miljoen (2018: € 6,3 miljoen). € 4 miljoen wordt aangehouden in obligaties, waarvan € 0,4 miljoen in staatsobligaties en € 3,6 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 2019 heeft de NNPC beleggingen in aandelen ter waarde van € 1,9 miljoen. De overige beleggingen omvatten de deelnemingen.

De totale beleggingsopbrengsten bedragen in 2019 € 0,7 miljoen tegenover € 0,1 miljoen in 2018. Het resultaat uit deelnemingen bedraagt in 2019 € 69.000 (2018: € 241.000). De stijging van het resultaat op aandelen in 2019 wordt verklaard door de positieve ontwikkelingen van de beurskoersen in 2019. De kosten voor vermogensbeheer bedragen in 2019 € 31.000.

Beleggingen zijn niet gesecuritiseerd.

## 2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN

NNPC heeft 2019 af kunnen sluiten met een positief resultaat van € 1,1 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 2019.

## 2.5 OVERIGE TOELICHTINGEN

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

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

**Figuur 2 Analyse SII balans 2019 t.o.v. BW 2 en voorgaand jaar**

Balans	31-12-2019		31-12-2018	
	Solvency II grondslag	Jaarrekening grondslag	Solvency II grondslag	Jaarrekening grondslag
<b>ref Activa</b>				
1 Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	257	257	271	271
2 Deelnemingen	1.678	906	1.732	1.020
Aandelen	1.920	1.920	1.999	1.999
3 Obligaties waarvan:	4.002	3.977	3.178	3.155
Staatsobligaties en obligaties andere publieke organen	597	594	606	600
Bedrijfsobligaties	3.405	3.383	2.572	2.555
4 Overige hypothecaire en andere leningen	80	80	91	91
5 Vorderingen uit herverzekering (aandeel in de techn. voorziening)	4.920	9.388	2.780	10.631
Vorderingen uit directe verzekering (inclusief tussenpersonen)	473	473	626	626
Vorderingen op herverzekeraars	568	568	467	467
6 Vorderingen (handel, niet verzekering)	355	355	371	371
Liquide middelen	10.762	10.761	8.970	8.970
Overige activa, niet elders weergegeven	144	169	383	406
<b>Totaal Activa</b>	<b>25.159</b>	<b>28.854</b>	<b>20.868</b>	<b>28.007</b>
<b>Passiva</b>				
7 Technische voorzieningen schade (exclusief zorg)	8.413	14.952	6.149	15.751
<i>Beste schatting</i>	8.679		5.840	
<i>Risicomarge</i>	326		309	
Voorzieningen anders dan technische voorzieningen	344	344	396	396
Voorzieningen voor pensioenen			381	381
8 Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	848	231	643	150
9 Schulden uit directe verzekering (inclusief aan tussenpersonen)	330	330	503	503
10 Schulden (handel, niet verzekering)	403	403	287	287
11 Overige verplichtingen, niet elders weergegeven	691	691	448	448
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>11.029</b>	<b>16.951</b>	<b>8.807</b>	<b>17.916</b>
<b>12 Beschikbaar eigen vermogen</b>	<b>14.130</b>	<b>11.903</b>	<b>12.061</b>	<b>10.091</b>

- **Toelichting op de activa**
- **1. Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)**  
Uit eerdere terugkoppeling van DNB is gebleken dat deze materiële vaste activa moeten worden gerubriceerd onder Terreinen en gebouwen. De mutatie ten opzichte van 2018 wordt veroorzaakt door afschrijvingen en investeringen.
- **2. Deelnemingen**  
De marktwaarde in de Solvency II-balans is hoger dan de waarde in de jaarrekening als gevolg van de waardering van ons 25%-belang in een niet-beursgenoteerde onderneming. Onder Solvency II wordt dit gewaardeerd volgens de equity-methode. In de jaarrekening wordt het belang gewaardeerd op netto-vermogenswaarde.
- **3. Obligaties**  
De marktwaarde is de beurswaarde verhoogd met de opgelopen rente. In de jaarrekening is de waarde gelijk aan de beurswaarde. Mutatie t.o.v. 2018 wordt veroorzaakt door koersverschillen en door aan- en verkoop.
- **4. 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.
- **5. Vordering uit herverzekering**  
De marktwaarde van de technische voorziening herverzekeraar is lager dan de voorziening in het jaarverslag.
- **6. Vorderingen (handel, niet verzekering)**  
Hieronder zijn o.a. de vooruitbetaalde kosten verantwoord. In de balans is deze post lager omdat de rente op obligaties onder Solvency II wordt gerubriceerd onder de obligaties.
- **Toelichting op de passiva**
- **7. Technische voorzieningen**  
De marktwaarde van deze post is aanzienlijk lager doordat de voorzieningen moeten worden opgenomen tegen best estimate en een risicomarge. Voor de Solvency II waardering wordt een actuariel model gebruikt op basis van de Benktander-methode. Deze methode bepaalt de voorziening per schadejaar als een gewogen gemiddelde van de chain ladder methode en de Sherman Boor methode. De Sherman Boor methode berekent de voorziening op basis van de historische verhouding tussen mutatie dossiervoorziening en feitelijke betalingen. De weging 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 schadebhenadelingskosten en verwachte uitkeringen uit herverzekering. Ten opzichte van 2018 is de technische voorziening gestegen, dit is wordt veroorzaakt door de openstaande schadeclaims per balansdatum.
- **8. Latente belastingen**  
Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten ontstaat (logischerwijs) ook een belastinglatentie. De stijging ten opzichte van 2018 is een gevolg van een wijziging in de methodiek van de berekening (zie paragraaf 6.3).
- **9. Schulden uit directe verzekeringen**  
Dit betreft de verwachte bonus over 2019.
- **10. Schulden (handel, niet verzekering)**  
Dit is de crediteuren positie.
- **11. Overige verplichtingen, niet elders weergegeven**  
Deze post omvat diverse reserveringen o.a. voor vakantiegeld en -dagen en nog te ontvangen facturen.
- **12. Eigen vermogen**  
De verwachte premierestitutie 2019 ad € 601 K is toegevoegd aan de ledenrekening welke onderdeel is van het eigen vermogen. Het resultaat boekjaar ad € 1,1 mio is toegevoegd aan de overige reserves.  
Het verschil in BW-waarde en Solvency II waarde wordt met name veroorzaakt door de waarderingmethode van de technische voorzieningen. Ook de waardering van het 25% belang in een niet-beursgenoteerde onderneming is van invloed.

<b>Resultatenrekening BW 2 Titel 9 (jaarrekening grondslag) van NNPC (enkelvoudig) per 31-12-2019</b>		
	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Bruto premie	11.604	11.180
Uitgaande herverzekeringspremies	-4.991	-5.040
Mutatie voorziening napremie en release calls	51	-78
<b>Netto premie</b>	<b>6.664</b>	<b>6.062</b>
Betaalde schaden	3.987	4.075
Herverzekening	-1.832	-1.660
Wijziging voorziening schaden	-799	1.983
Herverzekening	1.243	-2.576
	<b>-2.599</b>	<b>-1.822</b>
Beleggingen (incl. beleggingslasten)	712	99
Bedrijfskosten	-3.331	-3.574
<b>Schade en kosten</b>	<b>-2.619</b>	<b>-3.476</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>1.446</b>	<b>763</b>
Andere baten en lasten	0	0
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>1.446</b>	<b>763</b>
Belasting	-327	-98
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>1.119</b>	<b>665</b>

#### **Bruto premie**

De bruto premie is gestegen door de groei in verzekerde schepen en de prolongatie rechtsbijstand woonschepen en pleziervaart.

#### **Premie herverzekerings**

Als gevolg van gunstige afspraken met de herverzekerders voor de nieuwe entrees en royementen van schepen waarvoor hoge herverzekeringspremies werden betaald, blijven de uitgaande herverzekeringspremies in lijn met 2018.

#### **Schadelast**

De netto schadelast is hoger dan 2018. Het bedrag aan betaalde schade en kosten is gedaald. De verklaring hiervoor is dat in 2019 voor zeevaart minder schademeldingen zijn geweest en de schadebelangen beperkt zijn. Er is een positieve uitloop op de schadereserveringen voor oude schadejaren. Het aandeel herverzekerder in de voorzieningen is gestegen. Dit wordt veroorzaakt door schades P&I Binnenvaart die 100% herverzekerd zijn, daarnaast is het eigen behoud voor P&I Zeevaart gedaald.

#### **Kosten**

De bedrijfskosten zijn lager dan in 2018. In 2018 was er sprake van diverse eenmalige kosten veroorzaakt door het wervingsproces nieuwe RvC.



<b>Opbouw SCR van NNPC</b>		
	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Renterisico	166	79
Aandelenrisico	1.213	1.136
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	433	333
Valutarisico	210	224
Concentratierisico	830	924
Diversificatie-effect	-1.009	-949
<b>Marktrisico's</b>	<b>1.843</b>	<b>1.747</b>
<b>Tegenpartij kredietrisico</b>	<b>969</b>	<b>884</b>
Premie en reserverisico	2.802	2.681
Vervalrisico	0	0
Catastroferisico	141	141
Diversificatie-effect	-103	-103
<b>Schaderisico's</b>	<b>2.840</b>	<b>2.719</b>
<b>Immateriële activa risico</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SCR ongediversificeerd</b>	<b>5.652</b>	<b>5.350</b>
Diversificatie-effect	-1.332	-1.254
<b>BSCR</b>	<b>4.320</b>	<b>4.096</b>
<b>Operationeel risico</b>	<b>348</b>	<b>335</b>
Belastingadjustment	-848	-776
<b>SCR (vereist kapitaal)</b>	<b>3.821</b>	<b>3.656</b>
<b>Aanwezig kapitaal</b>	<b>14.130</b>	<b>12.109</b>
<b>SCR</b>	<b>370%</b>	<b>331%</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.

In 2019 is het renterisico gestegen t.o.v. 2018. De waarde van de aandelenportefeuille is gestegen. Daarnaast is de ABN-portefeuille overgeheveld naar de ING. De ING heeft de totale portefeuille binnen de restricties van het beleggingsbeleid gebracht. Hierdoor is de weging van obligaties toegenomen en stijgt het renterisico. Ook de kasstromen uit herverzekering zijn toegenomen als gevolg van grote schademeldingen in de eerste helft van 2019.

**Aandelenrisico**

Het aandelenrisico betreft de 22% van de waarde van de strategische deelnemingen en 49% van de waarde van de beursgenoteerde aandelen. De stijging wordt veroorzaakt door de hogere waarde van de beleggingen.

**Spreadrisico**

Het risico is gestegen als gevolg van een wijziging in de durations van de obligaties. Deze wijziging is veroorzaakt door aankoop van obligaties.

**Concentratierisico**

Het risico is met name gedaald door een daling van de vordering op de belastingdienst.

**Tegenpartij krediet risico**

Het tegenpartijrisico is gestegen als gevolg van de toename van de vorderingen.

**Premie en reserverisico**

Het premie en reserve risico is gestegen als gevolg van een stijging van de brutopremie.

**Belastingadjustment**

De belastingadjustment is gestegen t.o.v. 2018. Met ingang van de jaarstaten 2019 wordt de LAC-DT uitsluitend gebaseerd op de conform de Solvency II balans aanwezige belastinglatentie.

### 3. GOVERNANCE SYSTEEM (ARTIKEL 294/308)

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

#### 3.1 ALGEMENE GOVERNANCE-AFSPRAKEN

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

NNPC kent de volgende organen:

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

De Algemene Ledenvergadering is het hoogste orgaan. De leden zijn vertegenwoordigd in de Raad van Advies en dit orgaan heeft tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de Raad van Bestuur in kwesties die betrekking hebben op het algemene ledenbelang en die volgens de Raad van Advies in het belang zijn van de maatschappij. De Raad van Bestuur is belast met het vaststellen van het beleid en besturen van de maatschappij en rapporteert hierover aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de NNPC en de met haar verbonden ondernemingen en staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde. De Raad van Commissarissen heeft uit haar leden een Audit & Risico commissie benoemd die de taak heeft om de besluitvorming van de Raad van Commissarissen aangaande interne risicobeheersing- en controle voor te bereiden. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden zijn weergegeven in de statuten en de verschillende charters. Binnen de NNPC wordt de verantwoordelijkheid zo laag mogelijk in de organisatie gelegd. Dit uit zich in het gebruik van het three-lines-of-defense model waarin het management de eerste lijn vormt. De medewerkers voeren onder verantwoordelijkheid van het management de beheersmaatregelen uit die ervoor zorgen dat de organisatie haar doelen bereikt binnen de door haar gestelde risicobereidheid (risk appetite). De tweede lijn wordt gevormd door de functies risicomanagement, compliance en actuariel die het beleid mede opstellen en het management assisteren bij het ten uitvoer brengen daarvan. De derde lijn wordt gevormd door de Interne Audit functie die erop toeziet dat de eerste en tweede lijn conform afspraken en wet- en regelgeving opereren. De NNPC acht haar governancestelsel 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 ledenvergadering</b>	De Algemene ledenvergadering is het hoogste orgaan binnen de NNPC en er vindt minimaal jaarlijks een Algemene ledenvergadering plaats. Tijdens deze vergadering wordt door de Raad van Bestuur (een financieel) verslag over het afgelopen boekjaar gepresenteerd. Verder wordt de jaarrekening ter vaststelling voorgelegd, en wordt er decharge gevraagd voor de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde beleid en voor het door de leden van de Raad van Commissarissen gehouden toezicht. De vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en Raad van Advies worden benoemd door de Algemene ledenvergadering.	Een ieder die lid is van de NNPC is gemachtigd om naar de Algemene ledenvergadering te komen en is daarmee ook stemgerechtigd.
<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 ledenvergadering op advies van de Raad van Advies. Daarnaast kan een natuurlijk persoon zich uiterlijk drie weken voorafgaande aan de datum van de algemene vergadering kandideren voor lidmaatschap van de Raad van Advies. Zij dienen lid of vertegenwoordiger van een lid te zijn, en zij dienen een afspiegeling te vormen van de verzekerde vloot.
<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 toegevoegde waarde door de Raad van Bestuur en het	Leden van de commissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.

	management uit te dagen in besluitvormingsprocessen, waardoor gewaarborgd wordt dat de risico-, controle- en beheersingsaspecten voldoende worden meegewogen.	
<b>Raad van Bestuur</b>	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.	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.

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 Audit functie ondersteunt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement door haar werkzaamheden te richten op de toereikendheid van risicomanagement, beheersingsprocessen en het doen van aanbevelingen om (eventuele) bevindingen op te volgen.	De Interne Audit functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van audits hebben. De Interne Audit functie verricht de werkzaamheden deskundig, objectief en onpartijdig.

## 3.2 BELONINGSBELEID

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

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

### Beschrijving en voornaamste kenmerken pensioenregelingen voor leden van het bestuurlijke/beleidsbepalend orgaan en voor anderen die een sleutelfunctie vervullen

De NNPC heeft verschillende pensioenregelingen. Het betreft Nederlandse regelingen waarop de bepalingen van de Pensioenwet van toepassing zijn. Een lid van het bestuurlijk/ beleidsbepalend orgaan neemt deel aan een eindloonregeling die is ondergebracht bij Nationale-Nederlanden (voorheen Delta Lloyd). De jaarlijkse opbouw van ouderdomspensioen bedraagt 1,657% van de pensioengrondslag (pensioengevend salaris tot maximaal de wettelijke aftoppingsgrens verminderd met de franchise) en de standaard pensioenleeftijd is 68 jaar. De pensioenregeling voorziet naast het ouderdomspensioen in een partnerpensioen, wezenpensioen, ANW-hiaatpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Er zijn leden van het bestuurlijk/ beleidsbepalend orgaan en medewerkers die een sleutelfunctie vervullen die deelnemen aan een middelloonregeling die is ondergebracht bij Aegon Levensverzekering N.V. De jaarlijkse opbouw van ouderdomspensioen bedraagt 1,875% van de pensioengrondslag (pensioengevend salaris tot maximaal de wettelijke aftoppingsgrens verminderd met de franchise) en de standaard pensioenleeftijd is 68 jaar. De pensioenregeling voorziet naast het ouderdomspensioen in een partnerpensioen, wezenpensioen, ANW-hiaatpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Er zijn leden van het bestuurlijk/beleidsbepalend orgaan en medewerkers die een sleutelfunctie vervullen die vrijwillig deelnemen aan een extra werknemerspensioen dat is ondergebracht bij Centraal Beheer Achmea. Dit betreft een beschikbare premieregeling voor nettopensioen met een leeftijdsafhankelijke premiestaffel over het pensioengevend salaris boven de wettelijke aftoppingsgrens. De standaard pensioenleeftijd is 68 jaar. Op de pensioeningangsdatum wordt het opgebouwde kapitaal (premies en daarop behaald rendement) omgezet in een netto ouderdomspensioen en netto partnerpensioen of, indien de werknemer geen partner heeft, alleen een netto ouderdomspensioen. Deze netto pensioenregeling voorziet daarnaast in partnerpensioen bij overlijden voor de pensioendatum, wezenpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid (risicodekkingen).

### 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.E.A.T. Boomsma De heer J. Brobbel De heer H.J. Danser Mevrouw A. Drent De heer A.J.R. van Dongen De heer H. Slort
<b>Raad van Commissarissen</b>	Periode van 1 januari tot 17 januari: Interim Voorzitter RvC de heer D.G. Vierstra De heer J. Wagelaar De heer M.H. ten Wolde  De nieuwe Raad van Commissarissen is formeel benoemd per 17 januari 2019: 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>	Periode van 1 januari tot 17 januari: De heer J. Wagelaar (voorzitter) De heer D.G. Vierstra (lid)  Per 17 januari 2019 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 J. van Dam (Extern) Per 1-1- 2020 wordt door vertrek van dhr. J. van Dam de functie tijdelijk waargenomen door de heer S. Verschuren (tijdelijke samenvoeging met de Actuariële functie).
<b>Compliance</b>	Mevrouw K. Jessurun (extern)
<b>Actuariel</b>	De heer S. Verschuren (extern)
<b>Interne audit</b>	Mevrouw A. Gerritsen (extern)

### 3.4 RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

De NNPC werkt ter ondersteuning van haar risicomanagementactiviteiten met een tweetal standaarden. Dit zijn COSO II (ERM 2004) en het handboek FIRM/FOCUS van DNB.

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

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

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

#### 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 NNPC en haar dochterondernemingen. De risk appetite wordt per kwartaal gemonitord door de risicomanagementfunctie die de uitkomsten vastlegt in de risicomanagementrapportage. Jaarlijks wordt de risk appetite herijkt door de Raad van Bestuur onder begeleiding van de risicomanagementfunctie.

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

#### Risico Control Matrix (RCM)

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

#### Incidentenregister (inclusief operationele verliezen)

Medewerkers worden geacht om incidenten te melden bij de risicomangementfunctie 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 risicomangement de incidentenregeling onder de aandacht van het personeel. Bij integriteit gerelateerde incidenten haakt risicomangement 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 risicomangementfunctie.

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

De NNPC heeft triggers vastgesteld die aanleiding kunnen zijn tot het starten van een (gedeeltelijke) ORSA. Het ORSA-proces wordt minimaal jaarlijks volledig doorlopen, tussentijds kan het proces gestart worden indien één van de triggers zich voordoet en de Raad van Bestuur besluit tot het uitvoeren van een ORSA. De triggers worden per kwartaal getoetst. De risicomangementfunctie 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.

### 3.6 COMPLIANCE EN HET INTERNE CONTROLE SYSTEEM

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

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

### 3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE

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

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

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

### 3.8 ACTUARIËLE FUNCTIE

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

De belangrijkste verantwoordelijkheidsgebieden van de actuariële functie zijn:

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

### 3.9 OUTSOURCING

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

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

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van het uitbestedingsbeleid. De Compliance Officer beoordeelt jaarlijks of het beleid wordt nageleefd en of de compliancerisico's die samenhangen met de uitbesteding beheerst worden.

Onderstaand een overzicht van kritieke of belangrijke operationele functies en activiteiten die zijn uitbesteed. Alle dienstverleners zijn gevestigd in Nederland.

- Risicomanagementfunctie
- Actuariële functie (deels)
- Interne audit functie
- Salarisadministratie
- IT-beheer
- Vermogensbeheer
- Binnenvaart (acceptatieproces en schadeproces (voorportaal))

De NNPC heeft in 2019 haar uitbestedingsbeleid getoetst aan good practice Uitbesteding van DNB en waar nodig herijkt.

De uitgangspunten van het uitbestedingsbeleid zijn als volgt:

- a. de Raad van Bestuur beslist inzake een uitbesteding of wijziging van uitbesteding, welke binnen de reikwijdte van het geaccordeerde jaarplan valt;
- b. de Raad van Commissarissen wordt over de uitbesteding geïnformeerd. Indien de (wijziging van) uitbesteding afwijkt van het jaarplan, wordt er middels een notitie goedkeuring gevraagd aan de Raad van Commissarissen;
- c. DNB wordt geïnformeerd over voornemen van uitbesteding of wijziging van uitbesteding;
- d. de NNPC gaat niet over tot uitbesteden indien dit leidt tot afbreuk aan de kwaliteit van het governancestelsel;
- e. de NNPC gaat niet over tot het uitbesteden van werkzaamheden indien het afbreuk doet aan de kwaliteit van de onafhankelijke interne toetsing;
- f. de NNPC gaat niet over tot uitbesteden indien het leidt tot afbreuk aan vermogen uitvoering toezichttaak van toezichthouders;
- g. de NNPC stelt een businesscontinuïteitsplan op waarin de uitbestede activiteiten zijn opgenomen.
- h. om te beoordelen of een uitbesteding materieel is, voert de NNPC een materialiteitsassessment uit; en
- i. indien er sprake is van structurele uitbesteding, dan wordt de uitbesteding door de Raad van Bestuur periodiek beoordeeld.

Wanneer er sprake is van structurele uitbesteding, worden de risico's die hiermee samenhangen geanalyseerd. De NNPC gaat niet over tot uitbesteden indien het leidt tot ondermijning van de continuïteit en toereikendheid van de dienstverlening. Indien uit de analyse blijkt dat dit leidt tot een onnodige toename van het operationeel risico, wordt er niet tot uitbesteding overgegaan.

Indien er sprake is van structurele uitbesteding wordt in een schriftelijke overeenkomst de uitbesteding vastgelegd. In deze overeenkomst wordt minimaal opgenomen:

Indien er sprake is van structurele uitbesteding worden in een schriftelijke overeenkomst de volgende zaken vastgelegd (Artikel 274.4 Solvency II verordeningen):

- de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van beide betrokken partijen;
- een duidelijke geldigheidsduur en herzieningsfrequentie;
- opzegtermijn dienstverlener;
- de verplichting voor de dienstverlener te handelen conform geldende wet- en regelgeving;
- de onderlinge informatie-uitwisseling (afspraken over het beschikbaar stellen van informatie, indien toezichthouders ter uitvoering van hun wettelijke taak verzoeken);
- de controle en rapportageverplichtingen van de dienstverlener jegens NNPC waaronder onder andere de plicht tot informeren bij continuïteitsbedreiging of wijzigingen in de eigendomsverhoudingen bij de dienstverlener;
- de mogelijkheid voor de NNPC om te allen tijde wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt;
- de verplichting van de derde om de NNPC in staat te stellen, blijvend te voldoen aan het bij of krachtens de wet bepaalde;
- de mogelijkheid voor de toezichthouder en interne auditfunctie om onderzoek ter plaatse te doen of te laten doen bij de derde (Richtlijn Solvency II art. 38);
- een exitstrategie (Richtlijn Solvency II art. 51), de wijze waarop de overeenkomst wordt beëindigd, en de wijze waarop wordt gewaarborgd dat de NNPC de werkzaamheden naar beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een derde kan laten uitvoeren;
- dat onderuitbesteding uitsluitend mogelijk is na tijdig informeren van NNPC en uitsluitend toegestaan indien de uitbesteding onder dezelfde voorwaarden geschiedt en deze door de uitbesteding niet aan het toezicht door NNPC wordt onttrokken;
- De NNPC definieert en neemt besluiten over passende bescherming voor de beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van gegevens. NNPC gaat hierbij na of specifieke maatregelen nodig zijn voor gegevens in transport, gegevens in bewerking en gegevens in opslag (productie en back-up), zoals de toepassing van sterke authenticatie en versleuteltechnieken (encryptie) in combinatie met een passende opzet voor het management van het sleutelbeheer;
- Indien van toepassing worden er afspraken gemaakt over het eigendom van de data en bij beëindiging van de overeenkomst de overdracht en vernietiging van de data.

Zoals eerder genoemd is het uitbestedingsbeleid in 2019 herijkt. In 2020 zal geïnventariseerd worden in hoeverre de uitbestedingen hieraan voldoen en waar nodig zullen er aanpassingen plaatsvinden.

### 3.10 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

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

## 4. RISICOPROFIEL (ARTIKEL 295/309)

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

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

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

### 4.1 VERZEKERINGSTECHNISCHE RISICO SCHADE

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

Onder het premie en reserve risico 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 vervalrisico betreft het risico dat leden/verzekerden hun polissen beëindigen voor de vervaldatum.
- Het schadevoorziening risico betreft het risico dat de schadevoorzieningen onvoldoende zijn en heeft betrekking op de verstreken risicoperiode.

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

Het verzekeringstechnisch risico wordt bepaald aan de hand van netto premies en netto voorzieningen. Dat wil zeggen dat van de ontvangen premies van leden de herverzekeringspremie wordt afgetrokken en dat van de openstaande voorzieningen het bedrag wat van de herverzekeraar is te ontvangen wordt afgetrokken. Herverzekering is een belangrijke beheersmaatregel voor het beheersen van het verzekeringstechnische risico. Daarnaast heeft de NNPC een acceptatiebeleid op basis waarvan zij extreme of onverantwoorde risico's uitsluit.



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

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).

### Prudent-person beginsel

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

Concreet zorgt de NNPC er voor dat uitsluitend personen met voldoende kennis zich bezig houden met beleggingen. Ook zijn de uitgangspunten zoals opgenomen in het beleggingsbeleid op het gebied van kwaliteit, (geografische) spreiding, concentraties en beleggingen in instrumenten op niet-gereguleerde financiële markten belangrijke waarborgen van het prudent-person beginsel. De beleggingsportefeuille wordt periodiek getoetst aan de uitgangspunten van het beleggingsbeleid en waar nodig worden corrigerende acties ondernomen.

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



### 4.3 KREDIETRISICO (TEGENPARTIJRISICO)

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

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

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.

### 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.

### 4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

Andere materiële risico's voor de NNPC zijn:

#### 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.

### 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.

### 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 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 proces gerichte) werkzaamheden welke een risico zouden kunnen inhouden voor de continuïteit, integriteit of kwaliteit van de dienstverlening. Met alle relevante partijen zijn overeenkomsten gesloten 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 ge-audit. Op basis van deze audit blijkt dat betrouwbaarheid, vertrouwelijkheid en continuïteit is gewaarborgd.

## 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 3 presenteert de balans van de NNPC per 31 december 2019 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 3 BW 2 balans en Solvency II balans NNPC per 31 december 2019 (\*€ 1.000)**

Activa	Solvency II	BW2	Passiva	Solvency II	BW2
<b>Materiële vaste activa</b>	<b>257</b>	<b>257</b>	<b>Eigen vermogen</b>	<b>14.130</b>	<b>11.903</b>
			Overige reserves en waarborgkapitaal	13.069	10.842
<b>Beleggingen</b>	<b>7.600</b>	<b>6.803</b>	Ledenrekening	1.061	1.061
Deelnemingen	1.678	906	<b>Bruto technische voorziening</b>	<b>8.756</b>	<b>15.297</b>
Aandelen	1.920	1.920	Best estimate	9.023	
Obligaties	4.002	3.977	Risicomarge	326	
<b>Vorderingen herverzekering</b>	<b>5.487</b>	<b>9.956</b>	<b>Overige voorzieningen</b>	<b>848</b>	<b>231</b>
<b>Overige vorderingen</b>	<b>908</b>	<b>908</b>	<b>Kort lopende schulden</b>	<b>1.423</b>	<b>1.423</b>
<b>Overige activa</b>	<b>10.905</b>	<b>10.930</b>			
Liquide middelen	10.761	10.761			
Overige activa	144	169			
<b>Totaal activa</b>	<b>25.157</b>	<b>28.854</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>25.157</b>	<b>28.854</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 3) op de BW 2 balans op basis van IAS 39. Voor de presentatie onder Solvency II dient deze post overgeboekt te worden naar obligaties.

### Vordering herverzekering

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

## 5.2 TECHNISCHE VOORZIENINGEN

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

### *Benktandermethode*

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

### *Risk Margin*

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

*Premievoorziening*

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

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

**Tabel 10 Balansverschillen tussen BW 2 en SII Technische voorziening NNPC per 31 december 2019**

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Eigen behoud	2.210	3.698
Herverzekeringsdeel	4.919	9.388
Premievoorziening	-247	0
IBNR	0	142
Schadebehandelingskosten	1.204	1.725
<b>Bruto technische voorziening ex. RM</b>	<b>8.086</b>	<b>14.953</b>
Risk margin	326	0
<b>Bruto technische voorziening</b>	<b>8.413</b>	<b>14.953</b>
Aandeel herverzekeraar	4.919	9.388
<b>Netto technische voorziening</b>	<b>3.493</b>	<b>5.565</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 11 Opbouw beste schatting per homogene risicogroep

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Totale Beste schatting	P&I	Rechtsbijstand
Eigen behoud	2.210	1.308	902
Herverzekeringsdeel	4.919	4.905	14
Premievoorziening	-247	499	-746
IBNR	0	0	0
Schadebehandelingskosten	1.204	395	809
<b>Bruto technische voorziening ex. RM</b>	<b>8.086</b>	<b>7.107</b>	<b>979</b>
Risk margin	326	287	39
<b>Bruto technische voorziening</b>	<b>8.412</b>	<b>7.394</b>	<b>1.018</b>
Aandeel herverzekeraar	4.919	4.905	14
<b>Netto technische voorziening</b>	<b>3.493</b>	<b>2489</b>	<b>1.004</b>

#### Rechtsbijstand

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

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

#### Overige posten

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

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

### **5.3 OVERIGE PASSIVA**

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

### **5.4 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN**

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

## 6. KAPITAALBEHEER (ARTIKEL 297/311)

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

### 6.1 EIGEN VERMOGEN

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

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

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

**Tabel 12 Balansverschillen tussen BW 2 en SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2019**

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Overige reserve	10.994	8.768
Waarborgkapitaal	2.075	2.075
Ledenrekening	1.061	1.061
<b>Totale vermogen</b>	<b>14.130</b>	<b>11.904</b>

**Tabel 13 SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2018 en per 1 januari 2018**

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II per 31 december 2018	Waardering Solvency II per 1 januari 2018
Overige reserve	9.619	8.976
Waarborgkapitaal	1.992	2.026
Ledenrekening	450	640
<b>Totale vermogen</b>	<b>12.061</b>	<b>11.624</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. Dit effect wordt deels teniet gedaan door het waarderen van de deelneming op marktwaarde via de equity methode. De overige reserve neemt in 2019 toe door toevoeging van het resultaat over 2019.

### 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 2018 is het waarborgkapitaal toegenomen als gevolg van mutatie in het aantal leden (verzekerde schepen). Indien het resultaat en de solvabiliteitspositie het toelaten, overweegt de NNPC om uiteindelijk ook de waarborgsom af te bouwen.

### Ledenrekening

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

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

Vanwege de Corona-crisis wordt de premierestitutie 2019 ad € 601K vooralsnog niet door de NNPC uitgekeerd aan de leden maar tijdelijk toegevoegd aan de ledenrekening.

## 6.2 MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE

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

**Tabel 14 Opbouw SCR en SCR-ratio per 31 december 2019**

SCR-categorie	Bedrag x € 1.000
Renterisico	166
Aandelenrisico	1.213
Vastgoedrisico	0
Spreadrisico	433
Valutarisico	210
Concentratierisico	830
Diversificatie-effect	-1.009
<b>Marktrisico's</b>	<b>1.843</b>
<b>Tegenpartij kredietrisico</b>	<b>969</b>
Premie en reserverisico	2.802
Vervalrisico	0
Catastroferisico	141
Diversificatie-effect	-103
<b>Schaderisico's</b>	<b>2.840</b>
<b>SCR ongediversificeerd</b>	<b>5.652</b>
Diversificatie-effect	-1.332
<b>BSCR</b>	<b>4.321</b>
<b>Operationeel risico</b>	<b>348</b>
Belastingadjustment	-848
<b>SCR</b>	<b>3.821</b>
<b>Eigen vermogen Solvency II</b>	<b>14.130</b>
<b>SCR-ratio</b>	<b>370%</b>

De berekening van de SCR wordt gecorrigeerd met een belastingadjustment. Deze is gekoppeld aan het feit dat op het moment dat zich een SCR-schok voordoet het hieruit resulterende verlies mogelijk kan worden gecompenseerd door fiscale verrekening met in het verleden betaalde belasting en potentieel in de toekomst te betalen belasting. De RvB heeft besloten, met ingang van de jaarstaten 2019, om de LAC-DT uitsluitend te baseren op de conform de Solvency II balans aanwezige belastinglatentie.

De minimumkapitaalsvereiste wordt in Solvency II termen de MCR genoemd. De MCR wordt berekend op basis van de bruto premie en de bruto technische voorziening. De MCR is het wettelijk verplicht minimaal aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar. Deze is gelijk aan

€ 3.700.000. Omdat de NNPC bij vaststelling tot een lager bedrag komt, wordt als MCR het wettelijk verplicht minimaal aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar gehanteerd. De MCR-ratio wordt berekend door het eigen vermogen onder Solvency II te delen door de kapitaalseis. Door een stijging van het eigen vermogen is de MCR-ratio is gestegen ten opzichte van de vorige rapportageperiode.

**Tabel 15 MCR-ratio per 31 december 2019**

MCR-ratio	Bedrag in €
Eigen vermogen Solvency II	14.130
MCR	3.700
MCR-ratio	382%

### 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	256.625	256.625
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	7.599.974	6.803.320
Property (other than for own use)		
Holdings in related undertakings, including participations	1.678.278	906.310
Equities	1.919.705	1.919.705
Equities - listed	1.919.705	1.919.705
Equities - unlisted		
Bonds	4.001.991	3.977.305
Government Bonds	597.461	594.097
Corporate Bonds	3.404.531	3.383.208
Structured notes		
Collateralised securities		
Collective Investments Undertakings		
Derivatives		
Deposits other than cash equivalents		
Other investments		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts		
Loans and mortgages	80.461	80.461
Loans on policies		
Loans and mortgages to individuals		
Other loans and mortgages	80.461	80.461
Reinsurance recoverables from:	4.919.465	9.387.636
Non-life and health similar to non-life	4.919.465	9.387.636
Non-life excluding health	4.919.465	9.387.636
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	472.982	472.982
Reinsurance receivables	568.411	568.410
Receivables (trade, not insurance)	355.083	355.083
Own shares (held directly)		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in		
Cash and cash equivalents	10.761.459	10.761.459
Any other assets, not elsewhere shown	144.035	168.722
Total assets	25.158.495	28.854.698

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

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	8.412.602	14.952.262
Technical provisions – non-life (excluding health)	8.412.602	14.952.262
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate	8.086.126	
Risk margin	326.476	
Technical provisions - health (similar to non-life)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)		
Technical provisions - health (similar to life)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Technical provisions – index-linked and unit-linked		
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate		
Risk margin		
Other technical provisions		
Contingent liabilities		
Provisions other than technical provisions	344.200	344.200
Pension benefit obligations		
Deposits from reinsurers		
Deferred tax liabilities	847.548	230.518
Derivatives		
Debts owed to credit institutions		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		
Insurance & intermediaries payables	207.492	207.492
Reinsurance payables	122.461	122.461
Payables (trade, not insurance)	402.832	402.832
Subordinated liabilities		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds		
Any other liabilities, not elsewhere shown	691.440	691.440
Total liabilities	11.028.575	16.951.205
Excess of assets over liabilities	14.129.920	11.903.493

## 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	10.342.920	2.251.546	12.594.466
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.818.777	121.635	4.940.412
Net	5.524.143	2.129.911	7.654.054
Premiums earned			
Gross - Direct Business	10.342.920	2.251.546	12.594.466
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.818.777	121.635	4.940.412
Net	5.524.143	2.129.911	7.654.054
Claims incurred			
Gross - Direct Business	2.082.466	1.105.314	3.187.779
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	564.507	24.315	588.822
Net	1.517.959	1.080.999	2.598.957
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	-	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non- proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	-	-	-
Expenses incurred	3.893.443	427.789	4.321.233
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	171.082	34.381	205.463
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	171.082	34.381	205.463
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	31.856	2.678	34.533
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	31.856	2.678	34.533
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	246.094	20.687	266.781
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	246.094	20.687	266.781
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	838.910	151.024	989.934
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	838.910	151.024	989.934
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	2.605.502	219.020	2.824.522
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	-	-	-
Net	2.605.502	219.020	2.824.522
Other expenses			
Total expenses			4.321.233

## 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	9.173.314	11.674.711
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	-	-
Reinsurers' share	3.675.857	4.565.010
Net	5.497.457	7.109.702
Premiums earned		
Gross - Direct Business	9.173.314	11.674.711
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	-	-
Reinsurers' share	3.675.857	4.565.010
Net	5.497.457	7.109.702
Claims incurred		
Gross - Direct Business	1.496.491	3.168.367
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	-	-
Reinsurers' share	-470.968	571.597
Net	1.967.459	2.596.770
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	-	-
Reinsurers' share	-	-
Net	-	-
Expenses incurred	3.182.000	4.002.654
Other expenses		
Total expenses		4.002.654



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				
	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	Reinsurers' share	Net	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	Reinsurers' share	Net	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	Reinsurers' share	Net	Expenses incurred	Other expenses	Total expenses		
ANTIGUA AND BARBUDA	1,047,654	-	-	326,089	719,555	1,047,654	-	-	326,089	719,555	1,055,193	-	-	1,036,076	18,517	-	-	327,658		
LIBERIA	715,200	-	-	312,340	402,860	715,200	-	-	312,340	402,860	618,045	-	-	179,684	438,362	-	-	214,614		
MALTA	291,279	-	-	92,667	198,612	291,279	-	-	92,667	198,612	76,375	-	-	36,238	40,167	-	-	113,687		
UNITED KINGDOM (GBRALTAR)	247,619	-	-	69,337	178,282	247,619	-	-	69,337	178,282	-99,441	-	-	-210,002	110,561	-	-	86,471		
PORTUGAL	199,645	-	-	66,710	112,935	199,645	-	-	66,710	112,935	21,703	-	-	-	21,703	-	-	78,023		

## 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	498.771	-745.914	-247.143
Gross - direct business	498.771	-745.914	-247.143
Gross - accepted proportional reinsurance business			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default			
Net Best Estimate of Premium Provisions	498.771	-745.914	-247.143
Claims provisions			
Gross - Total	6.608.775	1.724.494	8.333.269
Gross - direct business	6.608.775	1.724.494	8.333.269
Gross - accepted proportional reinsurance business			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	4.905.223	14.242	4.919.465
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	4.905.223	14.242	4.919.465
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	4.905.223	14.242	4.919.465
Net Best Estimate of Claims Provisions	1.703.552	1.710.252	3.413.804
Total Best estimate - gross	7.107.546	978.580	8.086.126
Total Best estimate - net	2.202.323	964.338	3.166.661
Risk margin	286.966	39.510	326.476
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole			
Best estimate			
Risk margin			
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	7.394.512	1.018.090	8.412.602
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	4.905.223	14.242	4.919.465
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	2.489.289	1.003.848	3.493.137
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups			
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups			
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims			
Future expenses and other cash-out flows			
Cash in-flows			
Future premiums	498.771	-745.914	-247.143
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	6.213.972	915.400	7.129.372
Future expenses and other cash-out flows	394.803	809.094	1.203.897
Cash in-flows			
Future premiums			
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			
Best estimate subject to transitional of the interest rate	7.107.546	978.580	8.086.126
Technical provisions without transitional on interest rate	286.966	39.510	326.476
Best estimate subject to volatility adjustment			
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	286.966	39.510	326.476

## 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	2.074.969	2.074.969			
Subordinated mutual member accounts	1.060.999		1.060.999		
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve	10.993.952	10.993.952			
Subordinated liabilities					
An amount equal to the value of net deferred tax assets					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions					
Total basic own funds after deductions	14.129.920	13.068.921	1.060.999		
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC					
Other ancillary own funds					
Total ancillary own funds					
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	14.129.920	14.129.920			
Total available own funds to meet the MCR	14.129.920	14.129.920			
Total eligible own funds to meet the SCR	14.129.920	14.129.920			
Total eligible own funds to meet the MCR	14.129.920	14.129.920			
SCR	3.821.247				
MCR	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	369,77%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	381,89%				

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

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	1.843.600	1.843.600	
Counterparty default risk	968.757	968.757	
Life underwriting risk			
Health underwriting risk			
Non-life underwriting risk	2.840.411	2.840.411	
Diversification	-1.332.091	-1.332.091	
Intangible asset risk			
Basic Solvency Capital Requirement	4.320.676	4.320.676	

**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	348.119
Loss-absorbing capacity of technical provisions	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-847.548
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	3.821.247
Capital add-on already set	
Solvency capital requirement	3.821.247
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring	
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	1.122.349

**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	2.202.322	4.685.233
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	964.339	1.978.887
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	1.122.349
SCR	3.821.247
MCR cap	1.719.561
MCR floor	955.312
Combined MCR	1.122.349
Absolute floor of the MCR	3.700.000
Minimum Capital Requirement	3.700.000