

Solvency II rapportage 2023 aan het publiek



Auteur
NNPC

Datum
April 2024

Versie
0.1

Inhoud

1. Management Samenvatting (artikel 292)	4
2. Bedrijf en resultaat (artikel 293/307)	5
2.1 BEDRIJFS- EN EXTERNE OMGEVING	5
2.1.1 NNPC	5
2.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	7
2.1.3 Resultaat en ontwikkeling eigen vermogen	11
2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN	14
2.3 RESULTATEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	15
2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN	18
2.5 OVERIGE TOELICHTINGEN	19
3. Governance systeem (artikel 294/308)	24
3.1 ALGEMENE GOVERNANCE-AFSPRAKEN	24
3.2 BELONINGSBELEID	28
3.3 DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSBELEID	28
3.4 RISICOMANAGEMENT- EN INTERN CONTROLE SYSTEEM	29
3.5 OWN RISK AND SOLVENCY ASSESSMENT	31
3.6 COMPLIANCE	32
3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE	32
3.8 ACTUARIËLE FUNCTIE	33
3.9 OUTSOURCING	33
3.10 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN	34
4. Risicoprofiel (artikel 295/309)	35
4.1 VERZEKERINGSTECHNISCHE RISICO SCHADE	35
4.2 MARKTRISICO	37
4.3 KREDIETRISICO (TEGENPARTIJRISICO)	38
4.4 LIQUIDITEITSRISICO	39
4.5 OPERATIONEEL RISICO	39
4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN	40
5. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden (artikel 296/310)	42
5.1 ACTIVA	43
5.2 TECHNISCHE VOORZIENINGEN	43
5.3 OVERIGE PASSIVA	46
5.4 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN	46

6. Kapitaalbeheer (artikel 297/311)	47
6.1 EIGEN VERMOGEN	47
6.2 MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE	49
6.3 ANDERE BEKENDMAKINGEN	50

Bijlages 51



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 2023. Deze rapportage maakt samen met de rapportage richting het publiek en de kwantitatieve verzekeringsstaten onderdeel uit van de jaarlijkse reguliere rapportage richting De Nederlandsche Bank (DNB).

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

Activiteiten

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

Resultaten

Conform de jaarrekening is het boekjaar 2023 afgesloten met een positief resultaat van € 0,7 miljoen. De solvabiliteitsratio op basis van Solvency II bedraagt eind 2023 242% (2022: 277%). De solvabiliteit-kapitaalvereiste bedraagt per ultimo 2023 € 5,7 miljoen en het in aanmerking komend eigen vermogen op Solvency II grondslagen bedraagt per ultimo 2023 € 13,8 miljoen. De afname van de solvabiliteitsratio ten opzichte van 2022 wordt grotendeels verklaard door de stijging van de SCR. Het eigen vermogen is licht gestegen. Het marktrisico is gestegen als gevolg van een stijging van het aandelenrisico welke veroorzaakt wordt door een stijging van de waarde van de aandelen. Daarnaast is het schaderisico gestegen door een stijging van de verdiende premie. Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 6.3.

Wijzigingen ten opzichte van vorige rapportageperiode

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

Governance

Per 20 november 2023 is de heer B. van der Weide afgetreden als lid van de RvC en voorzitter van de A&RC. Per dezelfde datum is de heer J. Mossel benoemd als lid van de RvC en voorzitter van de A&RC.

Waarderingen voor jaarrekening doeleinden

Er hebben zich geen aanpassingen in de waarderingsgrondslagen voorgedaan.

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Er hebben zich geen aanpassingen in de waarderingsgrondslagen voorgedaan.

2. BEDRIJF EN RESULTAAT (ARTIKEL 293/307)

De NNPC is gespecialiseerd in het aanbieden van P&I specifiek gericht op de zeevaart en de binnenvaart. Daarnaast biedt de NNPC ook rechtsbijstandverzekeringen aan. De NNPC staat onder toezicht van DNB (0800 020 1068, info@dnb.nl). De externe accountant van de NNPC is Mazars Accountants N.V. (24389296).

2.1 BEDRIJFS- EN EXTERNE OMGEVING

2.1.1 NNPC

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

P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) en FD&D zijn de verzekeringsvormen die de 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 voortvloeien uit arbeidsovereenkomsten. De FD&D-dekking biedt de leden en verzekerden dekking voor rechtsbijstand.

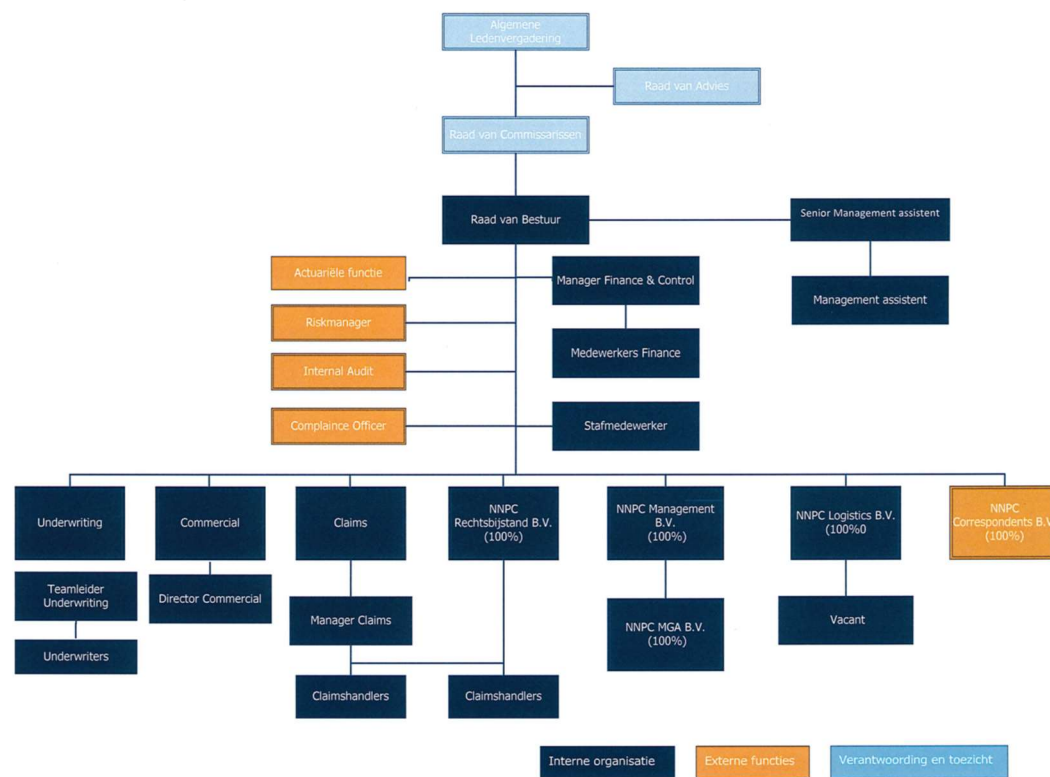
Sinds 2021 werkt de NNPC samen met IMU, die als Managing General Agent (MGA) opereert. IMU is een gevolmachtigd agent voor Charterer's Liability en Defence polissen met een focus op Europa/deels wereldwijd wat aansluit bij de behoefte van NNPC om meer internationale business te kunnen schrijven en spreiding in de portefeuille aan te brengen op geografisch gebied. Deze business wordt onder de merknaam van IMU onderschreven met vermelding naar de risicodragers(s).

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

De NNPC heeft vijf dochterondernemingen:

- NNPC Rechtsbijstand B.V. verleent juridische bijstand op het gebied van Rechtsbijstand Binnenvaart;
- NNPC Logistics B.V. is een tussenpersoon voor de uitvoering van transportverzekeringen en multimodaal gerelateerde transportverzekeringen;
- NNPC Correspondents B.V. verleent diensten op het gebied van claims, schadeafhandeling en advisering ten behoeve van scheepvaart en transport.
- NNPC Management B.V. verricht management- en advieswerkzaamheden en werkzaamheden als assurantietussenpersoon;
- NNPC MGA B.V. treedt op als verzekeringsagent en als managing general agent.

Figuur 1 Organogram NNPC



2.1.2 BELANGRIJKE INTERNE EN EXTERNE GEBEURTENISSEN

In 2023 hebben de aandelenmarkten zich ten opzichte van 2022 flink hersteld. Dit heeft zich dan ook vertaald in een positief jaarresultaat voor de NNPC. Het technisch resultaat was ondanks een moeilijk laatste kwartaal waar het gaat om schades toch licht positief.

Niet onbelangrijk om te melden is de positieve impact die de samenwerkingen met IMU (charterers) en EOC (binnenvaart) hebben op het bedrijfsresultaat van de NNPC. Het is evident dat in toenemende mate deze samenwerkingsverbanden noodzakelijk zijn voor de bedrijfsvoering van de NNPC. De krimp in de Shortsea ziet de NNPC terug in een gestaag teruglopend aantal aangesloten zeeschepen als gevolg van verkoop. Alhoewel nieuwbouw bij onze leden plaatsvindt, vindt dit niet op dezelfde schaalgrootte plaats als 15 jaar geleden. Voorts valt op dat er zich nauwelijks nieuwe rederijen aandienen. Al met al reden tot zorg en vooral reden om strategisch te heroriënteren.

Dit heeft er toe geleid dat NNPC heeft besloten een scheiding aan te brengen tussen het verzekeringsbedrijf en het te voeren management daarover. Dit met als doel makkelijker te kunnen inspelen op commerciële mogelijkheden en de opbrengsten daarvan te laten terugvloeien naar het verzekeringsbedrijf. Dit zal moeten leiden tot kostenreductie en dus een sterkere concurrentiepositie. Het spreekt voor zich dat in deze constructie het door de leden opgebouwde vermogen gescheiden blijft van de commerciële activiteiten.

Voorts heeft de NNPC besloten een controlerend belang te nemen in de in Rotterdam gevestigde MGA IMU. Dit in charterers business gespecialiseerde volmachtbedrijf leverde in 2023 al een substantiële bijdrage aan de premieomzet van de NNPC en met de deelname hierin wil de NNPC het opgebouwde belang daarin bestendigen en verder uitbouwen. Bovendien ziet de NNPC mogelijkheden om het sterke netwerk van IMU te gebruiken voor verdere groei in het buitenland.

Het voorlopige slotstuk van de strategische heroriëntatie betreft de voorgenomen samenwerking met onze herverzekeraars. Deze zal vanaf 2024 leiden tot een geleidelijke uitbreiding van het productaanbod van de NNPC alsmede een verregaande commerciële samenwerking met NorthStandard op het Europese continent. Daarnaast wordt veel verwacht van deze samenwerking waar het gaat om de loss prevention programma's en kennisuitwisseling.

In 2023 heeft de NNPC haar herverzekeringsprogramma ondergebracht bij de gefuseerde P&I Onderlinge NorthStandard. Aan het einde van 2023 heeft een forse schade grote impact gehad voor het vernieuwen van het herverzekeringsprogramma. De NNPC heeft er voor gekozen om middels een twee jaren deal de daarmee gemoeide herverzekeringspremieverhoging op te vangen waarmee de impact hiervan op de premie voor 2024 en 2025 voor de leden beperkt blijft.

Verwachting voor 2024 is moeilijk te geven. Algemeen beeld in de P&I markt is rustig en verwachting is dat er de komende jaren sprake zal zijn van een zachte markt. Oftewel geringe verhogingen. Waar het gaat om de beleggingen geeft onze vermogensbeheerder aan positief gestemd te zijn voor 2024.

Oorlog in Oekraïne

Gedurende 2023 is de oorlog in Oekraïne voortgezet en ultimo 2023 is het eind van de oorlog helaas nog niet in zicht. De gevolgen van de oorlog en de hieruit voortkomende sancties hebben in 2023 weinig tot geen impact gehad op de bedrijfsvoering van NNPC. In de periode direct na het begin van de oorlog zagen we gedurende een korte periode een toename van adviesaanvragen. In 2023 was hier geen sprake van. De financiële markten hebben als gevolg van de oorlog in 2022 te maken gehad met stijgende energieprijzen welke een negatieve impact hebben gehad op de rendementen. In 2023 zijn de energieprijzen gedaald en de financiële markten hebben in 2023 goed gepresteerd. De verwachting is dat gevolgen van de oorlog in 2024 voor NNPC beperkt blijven.

Oorlog in het Midden-Oosten

Vanaf 7 oktober 2023 is er oorlog in het Midden-Oosten. Het conflict heeft geleid tot politieke spanning in de regio. Sinds eind november vallen Houthi-rebellen herhaaldelijk schepen aan in de Rode Zee die een mogelijke connectie hebben met Israël. Van leden die gebruik maken van deze vaarroute heeft de claimsafdeling diverse adviesvragen gehad inzake deviëren, vertraging, oorlogsrisico's en aanvullende dekking. Omdat de adviesaanvragen grotendeels intern beantwoord kunnen worden zijn de extra kosten hiervan zeer beperkt.

Indien de situatie in het Midden-Oosten verder escaleert kan dit gaan wegen op de beurzen. Vaak zijn dit situaties van korte duur en wordt er vervolgens meer gekeken naar de verwachtingen van de rente, macro-economische cijfers en de ontwikkeling van de winsten van bedrijven. Derhalve is de verwachting dat de gevolgen van de oorlog in 2024 voor NNPC beperkt blijven.

Het financiële resultaat

Het behaalde resultaat van de NNPC in 2023 is positief. Het positieve resultaat wordt grotendeels veroorzaakt door positieve beleggingsresultaten. Daarnaast is er sprake van een positief technisch resultaat.

Ledenaantal

Zowel het ledenaantal van de NNPC als het aantal schepen dat is verzekerd op fixed premium basis is in 2023 gedaald.

Herverzekeringen

De NNPC heeft in 2023 de herverzekeringen opnieuw ondergebracht bij The Standard Club en bij de North of England P&I Club. De stop loss verzekering is opnieuw ondergebracht bij Lloyds. In het verleden heeft de NNPC forse kortingen bedongen bij haar herverzekeraars. Als gevolg van een verharding van de P&I verzekeringsmarkt is er voor 2023 voor het vierde jaar op rij sprake van een verhoging van de herverzekeringspremies. Bij de prolongatie zijn de herverzekeringspremies gemiddeld met 14% gestegen.

Begin 2022 zijn wij geïnformeerd dat The Standard Club en North of England P&I Club voornemens waren een fusie aan te gaan. Inmiddels is de fusie per 20 februari 2023 een feit. Daarmee is NorthStandard, de grootste P&I club ter wereld tot stand gekomen. Voor de NNPC heeft de fusie voor- en nadelen. In 2023 hebben wij nader onderzoek gedaan naar de mogelijkheden van verdere samenwerking met NorthStandard. Als onderdeel van haar strategische heroriëntatie zal NNPC een strategisch partnerschap door ontwikkelen met NorthStandard, waarbij er in de kern sprake is van wederzijds belang.

Premies, eigen risico's en waarborgsom 2023

Zeevaart

Rekening houdend met de verhogingen van de herverzekeraars en de verwachte toename in kosten heeft de raad van bestuur besloten om voor 2024 een algehele premieverhoging van 8,5% door te voeren voor Klasse 1, Klasse 2 en Klasse 3. Deze algehele verhogingen gelden voor alle leden en verzekerden van de NNPC met uitzondering van die leden die op basis van hun schadestatistieken minder goed gepresteerd hebben. Er wordt dit jaar wederom geen na-premie geheven over de nog openstaande verzekeringsjaren.

De standaard eigen risico's voor klasse 1 zijn voor 2024 als volgt:
EUR 4.000,00 per schadegeval voor Europese vaart, en
EUR 7.000,00 per schadegeval voor Wereldwijde vaart, en
EUR 10.000,00 per schadegeval voor Afrika vaart.

M.b.t. rechtsbijstandverzekering ex artikel 2.1 (verzekerde risico's klasse 2) zal in 2024 een eigen risico gelden m.b.t. de externe kosten van EUR 750,- per schadegeval.

Het standaard eigen risico voor klasse 3 is voor 2024 als volgt:
EUR 4.000,00 per schadegeval.

Tijdens de ledenvergadering van 22 september 2020 heeft de raad van bestuur de wens uitgesproken om de waarborgsommen af te bouwen. De DNB heeft ingestemd met het uitbetalen van de eerste termijn van de waarborgsommen. In lijn met het voornemen om de waarborgsommen terug te betalen bedraagt de waarborgsom voor 2024 EUR 0,00 per GT. Medio 2024 zal beoordeeld worden of in 2024 een volgende termijn van de waarborgsommen uitbetaald kan worden.

De percentages van de "release"-premie zijn vastgesteld op 6% voor 2021, 11% voor 2022 en 17% voor 2023. De bonus blijft gehandhaafd, dat wil zeggen 7,5% van de netto voorschotpremie klasse 1.

Binnenvaart

Als gevolg van de verhoging van de herverzekeringpremie heeft de raad van bestuur besloten de premies voor de Binnenvaart voor 2024 met 20% te verhogen.

Gesloten en openstaande polisjaren

Gesloten polisjaar:

2020 – wordt afgesloten zonder naheffing in rekening te brengen.

Open polisjaren:

2021 – er valt geen naheffing te verwachten.

2022 – er zijn vooralsnog geen redenen een naheffing te verwachten.

2023 - het bedrijfsresultaat is positief, het is echter nog te vroeg om een uitspraak te doen over een eventuele naheffing.

Schattingonzekerheden in de technische voorziening

De technische voorziening schade wordt post-voor-post bepaald. De schadezaken welke NNPC afhandelt zijn zeer divers en elke zaak is anders. De NNPC reserveert de gemelde schaden prudent op basis van best estimate taxaties van de ingeschakelde experts en op basis van ervaring van

interne schadebehandelaars. In werkelijkheid zijn de schadelasten positiever uitgevallen dan in eerste instantie voorzien. Dit wordt veroorzaakt doordat in voorkomende gevallen een schadezaak wordt geschikt of onder gunstigere voorwaarden wordt afgehandeld, hetgeen leidt tot positieve uitloopresultaten.

Schadestatistieken zeevaart

De schadestatistiek van de NNPC laat een netto voorziening zien van € 4,8 miljoen (2022: € 4,3 miljoen). In totaal stonden er 519 schadegevallen open op 31 december 2023. Dit is een stijging ten opzichte van voorgaand jaar (2022: 462). De stijging betreft de portefeuille van de MGA en ligt in lijn met de premiegroei van de portefeuille.

Van de in 2023 ontvangen schademeldingen (totaal 671) staan er nog 422 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 2,5 miljoen. De overige openstaande dossiers (97) dateren vanaf 2009 tot en met 2022 en vertegenwoordigen een bedrag van € 1,1 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 1,1 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken en € 0,1 miljoen ten behoeve van niet gemelde schades.

Schadevrij en kostenvrij varen/bonus 2023

Het percentage leden dat schade- en kostenvrij heeft gevaren is 38% en ligt hoger dan voorgaand jaar (33%). Het bonuspercentage 2023 = 7,5%. Het totale bonusbedrag dat is gereserveerd en aan de leden wordt uitgekeerd over 2023 bedraagt € 164.764. Zie NNPC jaarverslag 2023 grafiek 2 'schade en kostenvrij varen' voor een overzicht van de uitgekeerde bonussen van 2019 tot en met 2023.

Ledenverloop (Zeevaart)

Ultimo 2023 is het aantal verzekerde zeevaartschepen 286 (2022: 326). Hiervan zijn 18 schepen op basis van fixed verzekerd (2022: 29).

Schadegevallen en kosten schades zeevaart

Het totale aantal schademeldingen (673) is hoger dan in 2022 (600). Hiervan hebben 27 schades betrekking op voorgaande verzekeringsjaren. In 2023 zijn er 376 schadeclaims onder klasse 1 gemeld, 119 verzoeken tot rechtsbijstand (klasse 2) en 178 schadeclaims via het volmachtkanaal (MGA). Zie NNPC jaarverslag 2023 grafiek 3 'schadegevallen NNPC klasse 1' voor een overzicht van het aantal schaden per soort. Ten opzichte van 2022 is het aantal schades gestegen. De stijging betreft schades gemeld via het volmachtkanaal (MGA). De stijging ligt in lijn met de groei in premie van de portefeuille. Daarnaast zijn de aantallen (zware) lading-, manco's en zeewaterschades gestegen. De aantallen casco, contaminatie, crew en overige schades laten een daling zien.

De totale betaalde schadekosten 2023 zijn gestegen ten opzichte van 2022. Met name de betaalde schade en expertisekosten zijn gestegen. Zie NNPC Jaarverslag 2023 grafiek 4 'Toelichting op schade klasse 1' waar een overzicht wordt weergegeven van de soorten kosten en de hoogte hiervan.

In 2023 zijn het aantal schademelding voor rechtsbijstand gedaald. De betaalde schade en kosten ligt in lijn met voorgaand jaar. Zie NNPC Jaarverslag 2023 grafiek 5 'aantal schaden en betaalde schade en kosten Klasse 2' waar het aantal schademeldingen en de hoogte van de schadelast voor klasse 2 wordt weergegeven.

Garanties

Het totale aantal uitstaande garanties is in 2023 gestegen naar 16 (2022: 4). Het bedrag is gestegen van € 152.275 naar € 3.446.259. De stijging is het gevolg van de omvang van de gemelde herverzekeringszaken in 2023.

Schadestatistiek binnenvaart

De schadestatistiek Binnenvaart P&I en Rechtsbijstand laat een netto voorziening zien van € 0,9 miljoen (2022: € 1,3 miljoen). In totaal stonden er 243 schadegevallen open op 31 december 2023. Dit is een daling ten opzichte van voorgaand jaar (2022: 332) en het gevolg van het uit dekking gaan van de portefeuille Rechtsbijstand Binnenvaart per 1 januari 2022.

Van de in 2023 ontvangen schademeldingen (totaal 170) staan er nog 97 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 29.778 miljoen. De overige openstaande dossiers (146) dateren vanaf 2015 tot en met 2021 en vertegenwoordigen een bedrag van € 0,3 miljoen. Daarnaast is in de technische voorziening € 0,6 miljoen opgenomen ten behoeve van de kosten van schadebehandeling van de openstaande zaken.

In 2023 zijn er 151 schademeldingen P&I Binnenvaart ontvangen (2022: 176) en is de netto schadelast -/- € 40.156 (2022: -/- 70.364).

In 2023 zijn er 19 schademeldingen Rechtsbijstand Binnenvaart ontvangen (2022: 176) en is de betaalde schade en kosten € 0,2 miljoen (2022 € 0,5 miljoen). De technische voorziening schade Rechtsbijstand Binnenvaart is in 2023 afgenomen met € 0,4 miljoen. In het NNPC Jaarverslag 2023 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 2018 tot en met 2022 weergegeven.

2.1.3 RESULTAAT EN ONTWIKKELING EIGEN VERMOGEN

Het nettoresultaat van de NNPC bedraagt over 2023 € 0,7 miljoen. Het resultaat van 2023 wordt toegevoegd aan het eigen vermogen van de NNPC. Het voorstel van de raad van bestuur om het nettoresultaat toe te voegen aan de reserves is als zodanig verwerkt in de jaarrekening 2023. Na de verwerking van het voorstel van de resultaatsbestemming is het eigen vermogen van de NNPC ruim € 12 miljoen. De sterke vermogenspositie zal mede de basis zijn voor nieuwe activiteiten.

De opbouw van het resultaat over 2023 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Tabel 1 Opbouw resultaat 2023

Totaal resultaat 2022 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. Resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		9.835	807	4
Schadelast/ overige lasten		-2.443		
Bedrijfslasten		-7.255		
Belastingen				-244
Totaal resultaat boekjaar	704			

De NNPC heeft in 2023 een resultaat na belastingen gerealiseerd van €0,7 miljoen. Dit is een stijging van ongeveer € 2,1 miljoen ten opzichte van 2022 welke grotendeels wordt bepaald door de beleggingsresultaten. Ten opzichte van 2022 zijn de volgende ontwikkelingen zichtbaar:

- Gedurende 2023 is het aantal verzekerde Zeevaart schepen gedaald van 326 naar 286. De premieontvangsten via de MGA zijn gegroeid naar € 4,8 miljoen (bruto). De betaalde commissie is in dezelfde lijn gestegen. De totale netto premie ligt in lijn met voorgaand jaar.
- De schadelast 2023 is hoger dan 2022 wat met name veroorzaakt wordt door de groei van de portefeuille van de MGA. De gemiddelde schaderatio is 25% en lager dan begroot (27%). Het aantal en de omvang van de schadezaken is beperkt gebleven met uitzondering van twee schadezaken in Q4-2023.
- De bedrijfslasten zijn in vergelijking met voorgaand jaar gestegen door een stijging van de betaalde commissie, beheers- en personeelskosten. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2023 en gerelateerd aan inflatie en de samenwerking met de MGA. Als gevolg van de premiegroei van de MGA zijn de hieraan gerelateerde commissiekosten sterk gestegen.
- De reguliere beleggingsresultaten zijn in 2023 € 0,8 miljoen ten opzichte van - € 1,4 miljoen in 2022. Het rendement van de beleggingsportefeuille over 2023 is 10,6%. Zowel de aandelen als de obligaties hebben goed gepresteerd in 2023. Het aandelenrendement is 17,6% en de obligaties hebben een rendement van -7,6%.

Ter vergelijking de cijfers van 2022:

Tabel 2 Opbouw resultaat 2022

Totaal resultaat 2022 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. Resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		7.614	-1.431	34
Schadelast/ overige lasten		-2.038		
Bedrijfslasten		-6.009		
Belastingen				433
Totaal resultaat boekjaar	-1.397			

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar het jaarverslag 2023.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening, is afgenomen met € 1,9 miljoen van € 13,4 miljoen naar € 11,5 miljoen. Dit wordt veroorzaakt door de onttrekking van het resultaat van het boekjaar en het uitkeren van een deel van de waarborgsommen.

Tabel 3 Verloopoverzicht eigen vermogen

Verloopoverzicht eigen vermogen (bedragen x € 1.000)	Overige reserves en resultaat boekjaar	Waarborgkapitaal	Totaal Eigen vermogen
Beginvermogen	9.916	1.571	11.487
Resultaat boekjaar	704		704
Mutatie waarborgkapitaal		-37	-37
Eindvermogen	10.620	1.534	12.154

2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

De resultaten uit de verzekeringsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 4 Technisch resultaat 2023 en 2022

Technisch resultaat op grondslag BW 2 (bedragen x € 1.000)	2023	2022
Netto premie (na aftrek herverzekering *)	9.835	7.614
Schadelast	2.443	2.038
Bedrijfslasten	7.255	6.009
Technisch resultaat	137	-433

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 2023 en 2022 als volgt:

Tabel 5 Premie verdeeld naar regio 2023 o.b.v. vlagstaat

Verdeling naar Regio (bedragen x € 1.000)	2023	2022
Nederland	4.344	4.624
Europa m.u.v. Nederland	2.718	1.627
Noord-Amerika	851	629
Afrika	359	377
Overig	1.564	357

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

Premies

Het premie inkomen 2023 na uitgaande herverzekeringpremies is ten opzichte van 2022 gestegen met € 2,2 miljoen. De stijging wordt veroorzaakt door premieverhogingen en groei van de portefeuille van de MGA.

Schades

Het totaal aantal gemelde schades in boekjaar 2023 (843) ligt in lijn met 2022 (846). De totale schadelast is gestegen. De stijging van de schadelast wordt veroorzaakt door een verschuiving van

Binnenvaart schades naar Zeevaart schades. De schadelast Zeevaart is gestegen met € 580.000, de schadelast Binnenvaart is gedaald met € 163.000. De stijging van de schadelast Zeevaart is het gevolg van de groei van de portefeuille van de MGA.

Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro € 85.000 in 2023 ondergebracht bij twee herverzekeraars. In sommige individuele gevallen (lees schepen) heeft de NNPC een afwijkend eigen behoud afgesproken met de desbetreffende herverzekeraar. Sinds 2016 neemt de NNPC bij Lloyds een zogenaamde "Stop Loss" verzekering uit. Doel van de "Stop Loss" verzekering is voor de totale kosten die voor rekening van de NNPC komen een plafond (een vast bedrag) in te stellen. Alle kosten (inclusief schade-uitkeringen) die hier bovenuit komen zijn voor rekening van Lloyds. De kans op eventuele napremies en naheffingen is met deze verzekering tot een minimum teruggebracht.

Bedrijfslasten

De bedrijfslasten zijn ten opzichte van voorgaand jaar met € 1,2 miljoen gestegen. De hogere kosten zijn deels meegenomen in de begroting 2023 en gerelateerd aan inflatie, de indiensttreding van nieuwe medewerkers en de samenwerking met de MGA. Als gevolg van de premiegroei van de MGA zijn de hieraan gerelateerde commissiekosten sterker gestegen dan begroot.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar het NNPC jaarverslag 2023.

2.3 RESULTATEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN

In het beleggings- en liquiditeitsbeleid zijn de uitgangspunten vastgelegd voor het te voeren beleggings- en liquiditeitsbeleid. Het beleggings- en liquiditeitsbeleid van NNPC is erop gericht dat het beheer van de beleggingen van NNPC zodanig wordt uitgevoerd dat er enerzijds sprake is van een afgewogen mate van risico en anderzijds het realiseren van een gezond rendement, onder de voorwaarde dat de risico's voor de continuïteit en de uitgaven in het vermogen van NNPC beperkt blijven en binnen de risicobereidheid van NNPC vallen.

Concreet houdt dit in dat de NNPC rendement wil behalen door de liquiditeiten die zij niet verwacht op korte termijn nodig te hebben voor het uitbetalen van schades of kosten, (deels) te beleggen. Dit om:

- te allen tijde te kunnen voldoen aan haar verzekeringsverplichtingen.
- het eigen vermogen in stand te houden waardoor o.a. een evenwichtige en redelijke premiestelling wordt gewaarborgd.
- de noodzakelijke groei en bijbehorende investeringen te kunnen bewerkstelligen.

Het beleggingsbeleid van NNPC is gebaseerd op de investment beliefs welke zijn vastgesteld door de raad van bestuur. Het vastleggen van deze uitgangspunten verbetert de kwaliteit, consistentie en de transparantie van het gevoerde beleid. Uitgangspunten en principes kunnen in de tijd wijzigen, door nieuwe inzichten, ontwikkelingen en wijzigingen in wet- en regelgeving. Op jaarlijks basis worden de beginselen geëvalueerd en indien wenselijk aangepast.

De investment beliefs van NNPC zijn:

1. Maatschappelijk Verantwoord Beleggen als grondslag
2. Geen rendement zonder risico
3. Beleggen wordt gedaan voor de middellange termijn
4. Beleggingsportefeuille sluit aan bij de interne normsolvabiliteit
5. De strategische assetallocatie is de bepalende factor in het risicoprofiel
6. Risicospreiding is effectief
7. Ieder beleggingsproduct of beleggingsinstrument is voor NNPC transparant en begrijpelijk
8. Vermogensbeheer wordt uitbesteedt aan een externe vermogensbeheerder

NNPC heeft gekozen voor een externe vermogensbeheerder die handelt conform de internationale standaarden inzake verantwoord beleggen. De beleggingsstrategie van NNPC is 'maatwerk duurzaam'.

Bij beoordeling van ondernemingen gebruikt de vermogensbeheerder een positieve- en een negatieve toetsing welke gebaseerd is op de SDG's van de Verenigde Naties. De positieve toets resulteert in een unieke Niet-Financiële Indicator-score (NFI). Bij de positieve toets staat het beleid van een onderneming op het gebied van mens, milieu en maatschappij centraal. De onderneming wordt beoordeeld op meer dan 100 duurzaamheidscriteria gebaseerd op de SDG's. Aanvullend wordt gekeken naar de ontwikkeling van de blootstelling aan en het management van duurzaamheidsrisico's door een bedrijf in de afgelopen twaalf maanden (Momentum ESG-score). Het is belangrijk dat bedrijven geen pas op de plaats maken en hun bewustzijn ten aanzien van duurzaamheid blijven ontwikkelen. Het derde onderdeel van de NFI berekening zijn de PAI-scores. De PAI-scores geven een weergave van de negatieve effecten van bedrijven op duurzaamheid op het gebied van milieu- en sociale indicatoren.

Voor de invulling van de portefeuille worden er enkel ondernemingen geselecteerd die bovengemiddeld scoren op het duurzaamheidsbeleid met ten minste een NFI+ score. Alleen de ondernemingen die op basis van deze NFI score tot de beste binnen hun sector behoren komen in aanmerking voor de portefeuille van NNPC.

De positieve NFI-toets wordt door de jaren heen doorlopend aangepast; aan ontwikkelingen van de maatschappij, maar ook aan de beschikbaarheid van nieuwe gegevens. Dit leidt ertoe dat de NFI score van ondernemingen periodiek wordt aangepast. Indien ondernemingen niet meer aan het NFI+ criterium voldoen dan worden de posities in deze bedrijven, binnen een termijn van 6 maanden, afgebouwd ten gunste van bedrijven die wel voldoen aan het NFI+ criterium.

Na de positieve toets vindt de negatieve toets plaats. Uitsluitingscriteria voorkomen dat wordt belegd in bedrijven die ongewenste activiteiten of ongewenst gedrag vertonen. Ook al valt de positieve toets gunstig uit, op basis van de negatieve toets kan een onderneming alsnog niet duurzaam zijn. Uitsluitingscriteria zijn onder meer; wapenhandel, tabak en kolen.

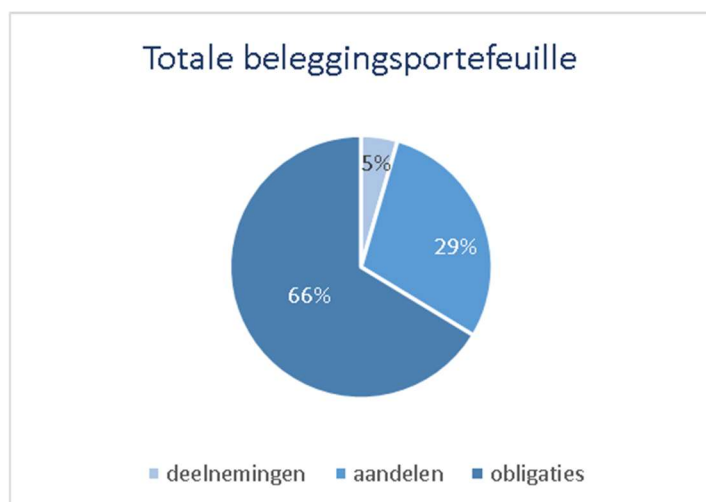
Uitvoering beleggingsbeleid

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.

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. Aan de externe vermogensbeheerder worden duidelijke voorwaarden gesteld en deze worden vastgelegd in het beleggingsmandaat. Het mandaat is conform het beleggings- en liquiditeitsbeleid ingericht. Ieder kwartaal is er overleg met de vermogensbeheerder en wordt er verantwoording afgelegd. Tevens heeft de NNPC een beleggingsadviseur, die minimaal eens per kwartaal rapporteert over het rendement, spreiding en handelen binnen het mandaat. Of de vermogensbeheerder handelt conform het mandaat wordt tevens vastgelegd door de risicomanagementfunctie in de risicomanagementrapportage.

De NNPC zorgt ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel. Onderstaande figuur toont de verdeling van de beleggingsportefeuille per 31-12-2023.

Figuur 2 Verdeling beleggingsportefeuille



De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 6 Beleggingsresultaat 2023

Beleggingsresultaat (bedragen x € 1.000)	Dividend		Rente		Overig		Totaal	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
1. Staatsobligaties			14	8	105	-250	119	-242
2. Bedrijfsobligaties			62	54	310	-877	372	-823
3. Aandelen	79	82			393	-308	472	-226
4. Liquiditeiten			21	-41	-45		-24	-41
5. Overige beleggingen			5	6	-99	-65	-94	-59
Opbrengsten	79	82	102	26	665	-1.385	846	-1.413
Kosten vermogensbeheer							39	40
Resultaat							807	-1.433

Eind boekjaar 2023 bedroeg de post beleggingen € 10,8 miljoen (2022: € 9,4 miljoen). € 7,2 miljoen wordt aangehouden in obligaties, waarvan € 1,9 miljoen in staatsobligaties en € 5,3 miljoen in bedrijfsobligaties. De staatsobligaties hebben een AAA tot en met Baa1-rating. De rating van de achterliggende partijen van de bedrijfsobligaties varieert van AA- tot en met BBB. Ultimo 2023 heeft de NNPC beleggingen in aandelen ter waarde van € 3,1 miljoen. De overige beleggingen omvatten de deelnemingen.

De totale beleggingsopbrengsten bedragen in 2023 € 0,8 miljoen tegenover - € 1,4 miljoen in 2022. In 2023 hebben zowel de aandelen- als de obligatiemarkt goed gepresteerd. Dit wordt veroorzaakt door een daling van de inflatiecijfers en de kapitaalmarktrente.

De kosten voor vermogensbeheer bedragen in 2023 € 39.000. Beleggingen zijn niet gesecuritiseerd.

2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN

NNPC heeft 2023 afgesloten met een positief resultaat van € 0,7 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 2023.

Deelnemingen – Resultaten na belasting over 2023

- NNPC Rechtsbijstand B.V.: Het resultaat na belasting bedraagt - € 71.689 (2022 - € 50.815).
- NNPC Management B.V.: Het resultaat na belasting bedraagt - € 327 (2022: - € 276)
- NNPC Logistics B.V.: Het resultaat na belasting bedraagt - € 7.636 (2022: € 22.847)
- NNPC Correspondents B.V.: Het resultaat na belasting bedraagt - € 18.688 (2022: - € 39.988)
- NNPC MGA B.V.: Het resultaat na belasting bedraagt - € 61

Groepstransacties

- NNPC Rechtsbijstand B.V. verleent juridische bijstand op het gebied van Rechtsbijstand Binnenvaart. Het honorarium van deze werkzaamheden ter grootte van € 34.497 is gefactureerd aan de NNPC.
- NNPC U.A. verleent juridische bijstand aan NNPC Correspondents. Het honorarium van deze werkzaamheden ter grootte van € 10.623 is gefactureerd aan NNPC Correspondents.
- De NNPC verrekent met haar dochters de kosten voor de diensten waar de dochters gebruik van maken zoals auto-, telefoon-, kantoor-, automatisering- en huisvestingskosten.

2.5 OVERIGE TOELICHTINGEN

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

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

Figuur 3 Analyse SII balans 2023 t.o.v. BW 2 en voorgaand jaar

1. Balans NNPC per 31-12-2023				
Balans	31-12-2023		31-12-2022	
	Solvency II grondslag	Jaar-rekening grondslag	Solvency II grondslag	Jaar-rekening grondslag
ref Activa				
1 Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	312	312	431	431
Beleggingen (anders dan activa die tegenover unit-linked verzekeringen staan)	10.877	10.826	9.456	9.417
2 Deelnemingen	488	488	560	560
3 Aandelen	3.159	3.159	2.646	2.646
4 Obligaties waarvan:	7.230	7.179	6.071	6.032
Staatsobligaties en obligaties andere publieke organen	1.882	1.861	1.351	1.344
Bedrijfsobligaties	5.149	5.119	4.720	4.688
5 Beleggingspools	199	199	179	179
6 Vorderingen uit herverzekering (aandeel in de techn. voorziening)	3.358	14.662	1.199	13.269
7 Vorderingen uit directe verzekering (inclusief tussenpersonen)	763	763	1.508	1.508
Vorderingen op herverzekeraars	2.146	2.146	1.405	1.405
Vorderingen (handel, niet verzekering)	592	592	644	644
Liquide middelen	5.658	5.658	7.327	7.327
8 Overige activa, niet elders weergegeven	236	286	146	184
Totaal Activa	23.942	35.245	22.116	34.185
Passiva				
9 Technische voorzieningen schade (exclusief zorg)	7.606	21.025	5.508	20.009
<i>Technische voorziening berekend als geheel</i>				
<i>Beste schatting</i>	7.058		5.082	
<i>Risicomarge</i>	548		426	
10 Overige technische voorzieningen				
Voorzieningen voor pensioenen	5	5	5	5
11 Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	886	324	643	16
12 Schulden uit directe verzekering (inclusief aan tussenpersonen)	357	417	802	802
Schulden uit herverzekering	347	347	881	881
Schulden (handel, niet verzekering)	578	578	522	522
Overige verplichtingen, niet elders weergegeven	395	395	455	455
Totaal verplichtingen	10.174	23.091	8.816	22.690
13 Beschikbaar eigen vermogen	13.767	12.154	13.299	11.495

- **Toelichting op de activa**
 - **1. Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)**
De materiële vaste activa moeten worden gerubriceerd onder Terreinen en gebouwen. De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt veroorzaakt door afschrijvingen en investeringen.
 - **2. Deelnemingen**
Dit betreffen de deelnemingen in de dochtermaatschappijen. De marktwaarde van deze deelnemingen is gelijk aan de BW2-waarde.
 - **3. Aandelen**
De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt veroorzaakt door het rendement van de periode en de maandelijkse investering in de portefeuille. Met ingang van juni 2023 wordt maandelijks € 100K in beleggingen geïnvesteerd welke volgens de verdeling 30/70% wordt geïnvesteerd in aandelen en obligaties.
 - **4. Obligaties**
De marktwaarde is de beurswaarde verhoogd met de opgelopen rente. Onder BW2 is de waardering gelijk aan de beurswaarde. De mutatie ten opzichte van voorgaande periode wordt veroorzaakt door het rendement van de periode en de maandelijkse investering in de portefeuille. Met ingang van juni 2023 wordt maandelijks € 100K in beleggingen geïnvesteerd welke volgens de verdeling 30/70% wordt geïnvesteerd in aandelen en obligaties.
 - **5. Beleggingpools**
Dit betreffen de High Yield Fondsen.
 - **6. Vordering uit herverzekering**
De marktwaarde van de technische voorziening herverzekeraar is lager dan de voorziening onder BW2. De vordering is gestegen opzichte van voorgaand jaar, de stijging betreft de toename van het herverzekerde deel de schadevoorziening .
 - **7. Vorderingen uit directe verzekeringen**
De jaarpremie wordt ieder jaar in januari gefactureerd en vervolgens in termijnen betaald (2, 4 of 12 termijnen). Het saldo is gedaald ten opzicht van voorgaand jaar doordat ultimo 2022 is een deel van de jaarpremie 2023 is gefactureerd.
 - **8. Overige activa**
Hieronder zijn o.a. de vooruitbetaalde kosten en de te ontvangen rente verantwoord. Onder BW2 is de post hoger omdat de rente op obligaties onder SII wordt gerubriceerd onder de obligaties.
- **Toelichting op de passiva**
 - **9. Technische voorziening schade**
De marktwaarde van deze post is aanzienlijk lager doordat de voorzieningen moeten worden opgenomen tegen best estimate en een risicomarge. Voor de SII waardering wordt een actuariel model gebruikt op basis van de Benktander-methode. Deze methode bepaalt de voorziening per schadejaar als een gewogen gemiddelde van de chain ladder methode en de Sherman Boor methode. De Sherman Boor methode berekent de voorziening op basis van de historische verhouding tussen mutatie dossiervoorziening en feitelijke betalingen. De weging van de chain ladder is gelijk aan het percentage van de schade dat volgens het chain ladder uitbetalingspatroon voor dat schadejaar uitbetaald had moeten zijn. Door de combinatie van methoden wordt de beschikbare informatie (betalingen en dossiervoorzieningen) maximaal gebruikt wat leidt tot een betere schatting van de best estimate.
De risk margin wordt berekend door de som van non-life-risk en counterparty default risk naar rato van de afloop van de best estimate te schalen (counterparty default risk wordt vrijwel geheel bepaald door de vorderingen op herverzekeraars, o.a. de hypothetische vorderingen volgend uit het catastrophe risk).
De premievoorziening wordt berekend door de lopende contracten per ultimo boekjaar te corrigeren voor het verwachte verval gedurende het komende boekjaar. Aangezien de facturering van de premie grotendeels in het nieuwe boekjaar valt, is de premievoorziening negatief.
In de huidige methodiek volgens de jaarrekening grondslag wordt per schade de voorziening post-voor-post bepaald. Hierbij wordt rekening gehouden met nog te maken schadebehandelingskosten en verwachte uitkeringen uit herverzekering.
De technische voorziening is gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. Dit wordt veroorzaakt door een stijging van de herverzekerde schade ultimo 2023.
 - **10. Latente belastingen**
De belastinglatentie in de jaarrekening is het gevolg van een verschil tussen de commerciële en fiscale waarde van beleggingen. Doordat de commerciële waarde van de beleggingen in 2023 is gestegen is de latentie in de jaarrekening gestegen.
Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten onder BW2 en SII ontstaat onder SII eveneens een belastinglatentie.
 - **11. Schulden uit directe verzekeringen**
Dit betreft de kortlopende schulden uit verzekeringen waaronder de reservering voor de bonus over 2023.
 - **12. Eigen vermogen**
Het verschil in BW2-waarde en Solvency II waarde wordt veroorzaakt door de waarderingmethode van de technische voorzieningen en de belastinglatentie.

Resultatenrekening BW 2 Titel 9 (jaarrekening grondslag) van NNPC (enkelvoudig) per 31-12-2023		
	31-12-2023	31-12-2022
Bruto premie	17.054	12.815
Uitgaande herverzekeringspremies	-6.802	-6.310
Mutatie voorziening niet-verdiende premies en lopende risico	-417	1.109
Netto premie	9.835	7.614
Betaalde schaden	5.147	4.309
Herverzekening	-2.745	-2.069
Wijziging voorziening schaden	1.434	428
Herverzekening	-1.393	-630
Schadelast	-2.443	-2.038
Beleggingen (incl. beleggingslasten)	807	-1.431
Bedrijfskosten	-7.255	-6.009
Schade en kosten	-6.448	-7.440
Resultaat technische rekening	944	-1.864
Andere baten en lasten	4	34
Resultaat voor belastingen	948	-1.830
Belasting	-244	433
Resultaat na belastingen	704	-1.397

Netto premie

De netto premie is gestegen door de stijging van de bruto premie, dit wordt voor een groot deel veroorzaakt door de groei van de portefeuille van de MGA.

Mutatie voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's

De afname van de voorziening wordt veroorzaakt door een daling van de vooruitgefactureerde premie.

Schadelast

De netto schadelast is gestegen ten opzichte van 2022. Het aantal en de omvang van de schadezaken Zeevaart 2022 was zeer beperkt. De schadelast van 2023 is lager dan begroot.

Bedrijfskosten

De bedrijfslasten zijn in vergelijking met voorgaand jaar gestegen door een stijging van de betaalde commissie, beheers- en personeelskosten. De hogere kosten zijn meegenomen in de begroting 2023 en gerelateerd aan inflatie en de samenwerking met de MGA. Als gevolg van de premiegroei van de MGA zijn de hieraan gerelateerde commissiekosten sterk gestegen.

Andere baten en lasten

Hieronder staat verantwoord de opbrengsten van verkoop activa (2023) en vrijval van het verjaarde saldo van de ledenrekening (2022).

Opbouw SCR van NNPC		
	31-12-2023	31-12-2022
Renterisico	302	360
Aandelenrisico	1.507	1.231
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	478	536
Valutarisico	459	522
Concentratierisico	232	301
Diversificatie-effect	-866	-989
Marktrisico's	2.112	1.961
Tegenpartij kredietrisico	826	890
Premie en reserverisico	4.652	3.580
Vervalrisico	0	0
Catastroferisico	131	131
Diversificatie-effect	-97	-96
Schaderisico's	4.686	3.615
Immateriële activa risico	0	0
SCR ongediversificeerd	7.624	6.466
Diversificatie-effect	-1.558	-1.432
BSCR	6.066	5.034
Operationeel risico	501	418
Belastingadjustment	-886	-643
SCR (vereist kapitaal)	5.681	4.809
Aanwezig kapitaal	13.768	13.300
SCR	242%	277%

Renterisico

Ter bepaling van het renterisico worden de activa bestaande uit kasstromen uit obligaties, lening u/g en de vordering uit herverzekering, betreffende het aandeel in de technische voorziening inclusief premievoorziening, 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 activa groter dan de rentedragende passiva daarnaast hebben de rentedragende activa een langere duration. Hierdoor is NNPC gevoeliger voor een rentestijging dan een rentedaling. Het rente risico is gedaald ten opzichte van voorgaand jaar als gevolg van een daling van de waarde van de rente dragende activa.

Aandelenrisico

Het aandelen risico wordt berekend over de waarde van de aandelen, de deelnemingen en de MVA. Doordat de waarde van de aandelen is gestegen is het aandelen risico gestegen in 2023.

Spreadrisico

Het spreadrisico heeft bij NNPC enkel betrekking op bedrijfsobligaties. De daling van het risico ten opzichte van voorgaand jaar wordt veroorzaakt door de daling van de duration van de bedrijfsobligaties.

Valutarisico

Het valutarisico is gedaald door een daling van het uitstaande saldo vreemde valuta.

Concentratierisico

De grondslag voor het het concentratierisico zijn de aandelen, obligaties en vorderingen (muv posten welke meegenomen zijn in het tegenpartij krediet risico). Het concentratie risico is lager dan voorgaand jaar doordat de verhoudingen van de verschillende onderdelen in de grondslag is gewijzigd.

Tegenpartij krediet risico

Het tegenpartijrisico is lager dan voorgaand jaar. Ultimo 2022 is een deel van de jaarpremie 2023 vooruitgefactureerd. Dit is ultimo 2023 niet van toepassing.

Schaderisico

Het schaderisico is gestegen. Dit wordt veroorzaakt door een stijging van de netto verdiende premie in 2023.

Operationeelrisico

Het operationeelrisico is gestegen. Dit wordt veroorzaakt door een stijging van de bruto verdiende premie in 2023.

Belastingadjustment

Als gevolg van de verschillen in waardering van de balansposten ontstaat een belastinglatentie. De latentie is gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. De stijging betreft grotendeels een hogere latentie op de BW2 balans.

3. GOVERNANCE SYSTEEM (ARTIKEL 294/308)

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

3.1 ALGEMENE GOVERNANCE-AFSPRAKEN

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

NNPC kent de volgende organen:

- algemene vergadering
- raad van advies
- raad van commissarissen
- raad van bestuur

De algemene vergadering is het hoogste orgaan. De leden zijn vertegenwoordigd in de raad van advies en dit orgaan heeft tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de raad van bestuur in kwesties die betrekking hebben op het ledenbelang en die volgens de raad van advies in het belang zijn van de maatschappij. De raad van bestuur is belast met het vaststellen van het beleid en besturen van de maatschappij en rapporteert hierover aan de raad van commissarissen. De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de NNPC en de met haar verbonden ondernemingen en staat de raad van bestuur met raad ter zijde. De raad van commissarissen heeft uit haar leden een Audit & Risico commissie benoemd die de taak heeft om de besluitvorming van de raad van om commissarissen aangaande interne risicobeheersing- en controle voor te bereiden. Tevens heeft de raad van commissarissen uit haar leden een remuneratiecommissie benoemd, die zich bezighoudt met het functioneren en de bezoldiging van de raad van bestuur. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden zijn weergegeven in de statuten en de verschillende charters. Binnen de NNPC wordt de verantwoordelijkheid zo laag mogelijk in de organisatie gelegd. Dit uit zich in het gebruik van het three-lines-of-defense model waarin het management de eerste lijn vormt. De medewerkers voeren onder verantwoordelijkheid van het management de beheersmaatregelen uit die ervoor zorgen dat de organisatie haar doelen bereikt binnen de door haar gestelde risicobereidheid (risk appetite). De tweede lijn wordt gevormd door de functies risicomangement, compliance en actuariael die het beleid mede opstellen en het management assisteren bij het ten uitvoer brengen daarvan. De derde lijn wordt gevormd door de Interne Auditfunctie die erop toeziet dat de eerste en tweede lijn conform afspraken en wet- en regelgeving opereren. De NNPC acht haar 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
algemene vergadering	De algemene vergadering is het hoogste orgaan binnen de NNPC en er vindt minimaal jaarlijks een algemene vergadering plaats. Tijdens deze vergadering wordt door de raad van bestuur (een financieel) verslag over het afgelopen boekjaar gepresenteerd. Verder wordt de jaarrekening ter vaststelling voorgelegd, wordt er decharge gevraagd voor de leden van de raad van bestuur voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde beleid en voor het door de leden van de raad van commissarissen gehouden toezicht. De vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen. De leden van de raad van commissarissen, raad van bestuur en raad van advies worden benoemd door de algemene vergadering.	Eenieder die lid is van de NNPC is gemachtigd om naar de algemene vergadering te komen en is daarmee ook stemgerechtigd.
raad van advies	De raad van advies heeft, onverminderd elders in de statuten bepaalde, tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de raad van bestuur in kwesties die betrekking hebben op het algemene ledenbelang en die volgens de raad van advies in het belang zijn van de maatschappij.	De leden worden benoemd door de algemene vergadering op voordracht van de raad van advies. De raad van advies is vrij in het samenstellen van de voordracht: belangstellenden kunnen zich uit eigen beweging aanmelden bij de raad van advies, maar de raad van advies kan ook zelf personen benaderen. Leden van de raad van advies dienen lid of vertegenwoordiger van een lid te zijn, en zij dienen een afspiegeling te vormen van de verzekerde vloot.

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

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

Tabel 8 Taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties sleutelfuncties

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

3.2 BELONINGSBELEID

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

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

Een eenduidig en helder beloningsbeleid is zowel vanuit medewerkersperspectief als organisatieperspectief van groot belang. De uitgangspunten, governance en beloning per organisatieniveau zijn vastgelegd in het beloningsbeleid van de NNPC.

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

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

Tabel 9 Invulling governance

Organisatieniveau	Naam functionaris
raad van advies	De heer G. Mollema (Voorzitter) De heer J. van Breden De heer H.J. Danser De heer H. Kloutsema De heer M. Speldenbrink De heer M. Visser De heer J. Wind
raad van commissarissen	De heer B. de Vries (voorzitter) De heer A.A.H. de Jong Mevrouw E. Rekker De heer B. van der Weide (afgetreden op 20-11-2023) De heer J.J. Mossel (benoemd per 20-11-2023)
Audit & risico commissie	De heer B. van der Weide (voorzitter) afgetreden op 20-11-2023) De heer J.J. Mossel (benoemd per 20-11-2023) Mevrouw E. Rekker (lid)
Remuneratiecommissie	De heer B. de Vries (voorzitter) De heer A.A.H. de Jong (lid)
Raad van Bestuur	De heer R.W.J. Beets (voorzitter) Mevrouw M. Duursma-Huisman (lid) De heer J.N. de Haan (lid)
Risicomanagement	De heer L. de Rijke (extern)
Compliance	Mevrouw K. Jessurun (extern) tot april 2023 Mevrouw M. Heijs (extern) vanaf april 2023
Actuarieel	De heer S. Verschuren (extern)
Interne audit	De heer M. Debets (extern)

3.4 RISICOMANAGEMENT- EN INTERN CONTROLE SYSEEM

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

Risicogovernance

De raad van bestuur is eindverantwoordelijk voor het risicomanagementbeleid waarbij zij wordt ondersteund door de risicomanagementfunctie. De afdelingen (o.a. Underwriting, Claims en Finance)

zijn verantwoordelijk voor het beheersen van de verzekeringstechnische-, markt-, tegenpartijkrediet- en operationele risico's. De interne auditfunctie houdt toezicht op de juiste werking van het risicomanagementsysteem. Per kwartaal rapporteert de risicomanagementfunctie aan de raad van bestuur over de belangrijkste risico's van de NNPC en haar risicoprofiel. Daarnaast is risicomanagementfunctie continu in overleg met de raad van bestuur en de operationele afdelingen om de risico's te meten, te bewaken en te beheren. Bij belangrijke beslissingen of (geplande) wijzigingen in het risicoprofiel van de NNPC wordt de risicomanagementfunctie betrokken. De analyses (zowel kwalitatief als cijfermatig) zijn een belangrijke waarborg voor de raad van bestuur voor een beheerste besluitvorming.

Interne controle systeem

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

Instrumenten

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

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

Periodieke Risicoprofiel Evaluatie Proces

Dit proces heeft als doelstelling om risicoprofiel ontwikkelingen binnen de NNPC op een continue basis en gestructureerd te beoordelen. Het proces wordt uitgevoerd door op kwartaalbasis het risicoprofiel te evalueren in afzonderlijke meetings met de diverse eerstelijnsafdelingen. Vanuit de tweede lijn zijn zowel de Risicomanagement- als de Compliance functie aanwezig. De Actuariële functie haakt indien nodig aan bij de meetings.

Risk Appetite

De risk appetite geeft aan hoeveel risico de NNPC bereid is te lopen bij het behalen van haar doelstellingen. Het risk appetite proces heeft betrekking op alle activiteiten en alle onderdelen van

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

Bij de totstandkoming van de risk appetite is het van essentieel belang om deze te concretiseren. De NNPC concretiseert de risk appetite middels het RAVC © model. Het concretiseren gebeurt langs vier categorieën waarbij financiële- (Kapitaalmanagement) en niet financiële indicatoren (Reputatie; Besturingsfilosofie; en Product Markt Combinatie en Organisatie) zijn opgesteld en jaarlijks worden herijkt. Het concretiseren gebeurt zowel kwantitatief als kwalitatief. De risk appetite wordt per categorie benoemd.

Strategische risico's

Tezamen met de risk appetite worden jaarlijks de strategische risico's herijkt. De strategie van NNPC 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. Daarnaast wordt ieder jaar de werking van key controls beoordeeld. De proceseigenaren worden hierbij ondersteund door de risicomanagementfunctie.

Incidentenregister (inclusief operationele verliezen)

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

3.5 OWN RISK AND SOLVENCY ASSESSMENT

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

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

De NNPC heeft triggers vastgesteld die aanleiding kunnen zijn voor het starten van een (gedeeltelijke) ORSA. Het ORSA-proces wordt minimaal jaarlijks volledig doorlopen, tussentijds kan het proces gestart worden indien één van de triggers zich voordoet en de raad van bestuur besluit tot het uitvoeren van een ORSA. De triggers worden per kwartaal getoetst. De risicomanagementfunctie monitort deze triggers per kwartaal via het ORSA-dashboard en

rapporteert aan de raad van bestuur wanneer een besluit dient te worden genomen over het starten van een ORSA. Het ORSA-dashboard geeft een overzicht van de belangrijkste indicatoren (gekoppeld aan limieten) van de NNPC die een wijziging in het risicoprofiel initiëren. Indien vooraf gedefinieerde limieten worden overschreden besluit de raad van bestuur of een ORSA al dan niet gedeeltelijk wordt uitgevoerd.

De uitkomsten van de ORSA worden vastgelegd in de ORSA-rapportage. Na het doorlopen van het hele proces vindt een onafhankelijke review plaats op de werking van het ORSA proces en de ORSA rapportage door de interne audit functie. De review door interne audit is input voor de eerstvolgende ORSA. Na het verwerken van eventuele bevindingen wordt het rapport aan de raad van bestuur aangeboden ter goedkeuring. De ORSA-rapportage wordt vervolgens besproken in de RvB/RvC-vergadering waarna verdere verspreiding plaatsvindt (o.a. communicatie van de rapportage aan DNB).

Het uitgevoerde ORSA-proces over 2023 toont aan dat de NNPC voldoende gekapitaliseerd is om significante risico's op te kunnen vangen. Er is geen noodzaak voor het aantrekken van extra kapitaal of het verlagen van het risicoprofiel.

3.6 COMPLIANCE

De compliance officer bevordert en waarborgt de integriteit en de reputatie van de NNPC en die van de raad van bestuur en haar medewerkers middels het monitoren van de naleving van wet- en regelgeving en interne regelgeving, door de integriteit te bewaken en door te ondersteunen bij het beheersen van de compliance risico's. De compliance officer stelt een adequaat integriteitbeleid op waarin aandacht wordt besteed aan integriteitsrisico's, zoals belangenverstremming, fraude, incidenten en integriteitgevoelige functies. Compliance ondersteunt de NNPC tevens bij de uitvoering van het interne controlesysteem door de NNPC te helpen bij het benoemen van de key controls op compliance gebied en te fungeren als proceseigenaar voor deze controls.

3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE

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

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

Onafhankelijkheid en objectiviteit zijn essentieel voor de effectiviteit van de interne auditfunctie. Deze onafhankelijkheid en objectiviteit betekenen namelijk dat de interne auditfunctie audits kan uitvoeren gebaseerd op een onpartijdige en onbevooroordeelde evaluatie. De interne auditfunctie is daarom onafhankelijk van de lijn en staat los van de dagelijkse controlemaatregelen, die in de bedrijfsprocessen aanwezig zijn. Om deze onafhankelijkheid te waarborgen kiest de NNPC voor een model waarin de interne auditfunctie is uitbesteed aan een daartoe geëquipeerde externe partij. Gezien de omvang van de NNPC beschouwt de raad van commissarissen dit als een belangrijke waarborg van de onafhankelijkheid van het oordeel van de interne auditfunctie. De interne auditfunctie voorkomt, bij de uitvoering van audits en advisering, elke vorm van

belangentegenstelling (in schijn en wezen). Haar onafhankelijkheid en objectiviteit vormen hier een solide basis voor. Indien er toch een mogelijkheid tot een (schijn van) belangentegenstelling ontstaat, bespreekt de interne auditfunctie dit met de raad van bestuur.

3.8 ACTUARIËLE FUNCTIE

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

De belangrijkste verantwoordelijkheidsgebieden van de actuariële functie zijn:

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

3.9 OUTSOURCING

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

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

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.

- Sleutelfuncties;
- Salarisadministratie;
- IT-beheer;
- Vermogensbeheer;
- Binnenvaart (acceptatieproces en schadeproces (voorportaal));
- Charterer's Liability en defence zeevaart (gevolmachtigd agent: Acceptatie en schadeproces).

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
- uitkomst scenarioanalyse.

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

4.1 VERZEKERINGSTECHNISCHE RISICO SCHADE

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

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

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

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

Het vervalrisico betreft het risico dat leden/verzekerden hun polissen beëindigen voor de vervaldatum.

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

Risico exposure en mitigatie

De producten die de NNPC aanbiedt vallen wat betreft de P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekering) onder de branche 'Marine, luchtvaart en transportverzekeringen'. De FD&D en Rechtsbijstandsproducten vallen onder de branche Rechtsbijstand. Deze producten worden aangeboden aan scheepseigenaren in de Zeevaart en Binnenvaart. Er hebben zich verder geen wijzigingen voorgedaan in 2023 op het gebied van producten of doelgroepen.

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

Herverzekering 2023

Wat betreft de zeevaart klasse 1 P&I, Klasse 2 FD&D en Klasse 3 Contractual crew is onderstaande het herverzekeringsprogramma: bij alle Klasse 1 P&I schades die binnenkomen is het standaard eigen behoud van de NNPC van maximaal € 85k per schade. Voor schades met betrekking tot Klasse 2 FD&D extra (basis FD&D geeft dekking tot € 100K) is het eigen behoud € 100k per schade en voor schades met betrekking tot Klasse 3 Contractual crew is het eigen behoud € 50k per schade. Alle schades boven dit eigen behoud zijn voor rekening van de herverzekeraar. In sommige individuele gevallen (lees schepen) heeft NNPC een afwijkend eigen behoud afgesproken met de desbetreffende herverzekeraar.

Daarnaast heeft de NNPC een stop-loss herverzekering afgesloten om een groot verzekeringstechnisch risico te voorkomen. Voor de zeevaart is een stop-loss uitgenomen voor alle gecumuleerde schades (boven het eigen behoud van de herverzekeraar) van € 2,75 tot € 7,75 miljoen.

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

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

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

Scenarioanalyse

De Own Solvency & Risk Assessment (ORSA) 2023 laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in verzekeringstechnisch risico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

4.2 MARKTRISICO

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

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

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

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

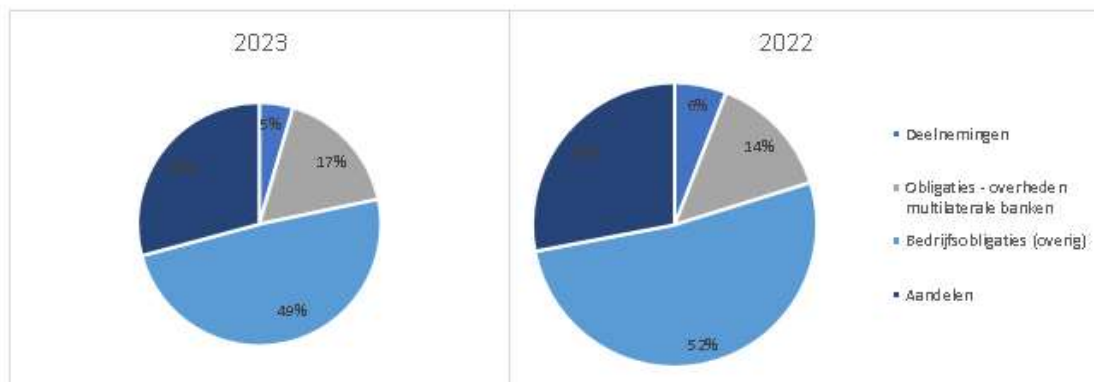
Omdat de NNPC beleggingen en liquide middelen in vreemde valuta heeft loopt zij het risico dat de waarde van deze posten daalt als gevolg van schommelingen in valutakoersen.

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

Risico exposure en mitigatie

De grafieken laten de verdeling zien naar belegd vermogen zoals opgenomen op de Solvency II balans van de NNPC. In paragraaf 2.6 staat de Solvency II balans gepresenteerd.

Figuur 4 Verdeling belegd vermogen SII-balans 2023 en 2022



Beleggingsmandaat externe partij

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

Valutarisico

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

Spreadrisico

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

Kasstroomrisico

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

Prudent-person beginsel

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

Scenarioanalyse

De Own Solvency & Risk Assessment (ORSA) 2023 laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in marktrisico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

4.3 KREDIETRISICO (TEGENPARTIJRISICO)

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

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

Risico exposure en mitigatie

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

Scenarioanalyse

De Own Solvency & Risk Assessment (ORSA) 2023 laat zien dat de NNPC momenteel voldoende gekapitaliseerd is om diverse schokken in tegenpartijrisico op te kunnen vangen. Daarnaast monitort de NNPC de ontwikkeling van de SCR-ratio per kwartaal om waar nodig bij te sturen.

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.

Risico exposure en mitigatie

De NNPC beschikt over een gezonde liquiditeitspositie. En er zijn beheersmaatregelen genomen voor gevallen van grote tegenvallers in zowel de verzekeringsportefeuille als de beleggingsportefeuille.

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.

Elk kwartaal vindt monitoring plaats waarbij wordt vastgesteld of de beleggingsportefeuille voldoet aan de restricties van het beleggingsbeleid. Daarnaast wordt de ontwikkeling van de SCR-ratio vastgelegd in de managementrapportage. Jaarlijks wordt tijdens het ORSA- en begrotingsproces de verwachte ontwikkeling van de SCR-ratio berekend waaronder de ontwikkeling van het marktrisico.

4.5 OPERATIONEEL RISICO

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

Risico exposure en mitigatie

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

Integriteitsrisico

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

Juridisch risico

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

Uitbestedingsrisico

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

ICT-risico

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

4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

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

Strategische risico's

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

- Markt en economische ontwikkelingen
- Digitalisatie en technologie
- Politieke en sociale ontwikkelingen
- NNPC specifieke ontwikkelingen

De strategische risico's worden jaarlijks herijkt door de raad van bestuur. Voor elk van de maatregelen worden passende beheersmaatregelen geïdentificeerd. Over de ontwikkeling in het

strategische risicoprofiel wordt per kwartaal gerapporteerd in de risicomanagementrapportage. Via het ORSA-proces worden diverse scenario's bepaald en berekend om de financiële impact van de risico's naar de toekomst toe te kwantificeren.

Duurzaamheid: Invulling geven aan de maatschappelijke verantwoordelijkheid

Het thema duurzaamheid staat al enige tijd hoog op de agenda in onze samenleving, bij onze leden, onze partners en de toezichthouder. De NNPC verstaat onder duurzaamheid het vermogen om vanuit haar bedrijfsuitoefening geen schade aan te richten aan mensen, gemeenschappen en het milieu en geen natuurlijke hulpbronnen uit te putten, om zo bij te dragen aan maatschappelijk, economisch en ecologisch evenwicht op de lange termijn.

De Sustainable Development Goals (SDG's) zijn zeventien duurzaamheidsdoelen om van de wereld in 2030 een betere plek te maken. De SDG's zijn afgesproken door de landen die zijn aangesloten bij de Verenigde Naties (VN), waaronder Nederland. De doelen kwamen er op basis van wereldwijde inbreng van organisaties en individuen. De NNPC hecht grote waarde aan de SDG's en wil hieraan een bijdrage leveren.

In het kader van duurzaamheid is gekeken naar (1) het businessmodel, (2) de ketenimpact en (3) het beleggingsbeleid. Hiervoor heeft NNPC intern een werkgroep opgericht. De werkgroep onderzoekt hoe NNPC duurzaamheid op een verantwoorde en zorgvuldige manier kan integreren in haar financiële producten en diensten enerzijds en in haar beleggingsbeleid anderzijds. Hieronder is aangegeven wat er in 2023 is uitgevoerd en wat de focus is voor het jaar 2024.

- De werkgroep duurzaamheid heeft op hoofdlijnen bepaald welke SDG's relevant zijn voor de NNPC en wat er concreet aan activiteiten binnen de NNPC wordt uitgevoerd om enerzijds een positieve bijdrage te leveren aan SDG's/ESG-factoren en anderzijds de negatieve impact van ESG-risico's te mitigeren. Hieronder vallen onder andere: ontwikkelen van een 'groene polis' om duurzaamheid bij leden en klanten te stimuleren; het monitoren van ontwikkelingen rondom de labeling van schepen op basis van de EEXI/EEDI en CII-indexen met betrekking tot de CO₂-uitstoot en de impact hiervan op de NNPC; het versterken van inzichten in de relatie tussen schades en klimaatrisico.
 - Dit zal in 2024 verder worden geconcretiseerd naar een materialiteitsanalyse en naar een monitoringsprogramma waarmee de NNPC de ontwikkeling van ESG-risico's expliciet kan monitoren en waar nodig bijsturen. Hierbij wordt rekening gehouden met de guidance van DNB op het gebied van ESG risicobeheer.
- In de ORSA is (opnieuw) een duurzaamheidsscenario opgenomen waarin de verbinding wordt gelegd tussen business van de NNPC en impact (op de SCR-ratio) van wet- en regelgeving (labeling van schepen) en van toegenomen schadelast als gevolg van klimaatverandering.
 - In 2024 zal dit scenario worden geactualiseerd in de ORSA
- In het beleggingsbeleid is nadrukkelijker een relatie gelegd met ESG-risicobeheer.
 - Dit zal in 2024 wellicht verder moeten worden uitgewerkt, ook op basis van uitkomsten van de sessies van de werkgroep duurzaamheid.

5. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN (ARTIKEL 296/310)

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

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

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

Figuur 5 presenteert de balans van de NNPC per 31 december 2022 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.

Figuur 5 BW 2 balans en Solvency II balans NNPC per 31 december 2023 (*€ 1.000)

Activa	Solvency II	BW2	Passiva	Solvency II	BW2
Materiële vaste activa	312	312	Eigen vermogen	13.768	12.154
			Overige reserves en waarborgkapitaal	13.768	12.154
Beleggingen	10.877	10.825	Ledenrekening	-	-
Deelnemingen	488	488	Technische voorziening schade	7.606	20.332
Aandelen	3.159	3.159	Best estimate	7.058	
Obligaties	7.230	7.178	Risicomarge	548	
Vorderingen herverzekering	3.358	14.662	Overige technische voorziening	-	693
Overige vorderingen	3.501	3.502	Overige voorzieningen	891	329
Overige activa	5.894	5.944	Kort lopende schulden	1.677	1.737
Liquide middelen	5.658	5.658			
Overige activa	236	286			
Totaal activa	23.942	35.245	Totaal passiva	23.942	35.245

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 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 raad van bestuur. Op verzoek van de raad van bestuur voert de Manager Claims periodiek een review uit. Tezamen met de voorziening voor schadebehandelingskosten (op basis van een business case) en de IBNR-schades vormt dit de totale technische voorziening schade.

Benktandermethode

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

Risk Margin

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

Premievoorziening

De premievoorziening wordt berekend door de lopende contracten per ultimo boekjaar te corrigeren voor het verwachte verval gedurende het komende boekjaar. Aangezien de facturering van de premie grotendeels 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 2023

Opbouw technische voorziening (bedragen x € 1.000)	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Eigen behoud	7.069	3.875
Herverzekeringsdeel	3.359	14.661
Premievoorziening	-4.162	693
IBNR	0	115
Schadebehandelingskosten	793	1.680
Bruto technische voorziening ex. RM	7.059	21.024
Risk margin	548	0
Bruto technische voorziening	7.607	21.024
Aandeel herverzekeraar	3.359	14.661
Netto technische voorziening	4.248	6.363

Tabel 11 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)	Totaal beste schatting	P&I	Rechtsbijstand
Eigen behoud	7.069	6.552	517
Herverzekeringsdeel	3.359	3.493	-134
Premievoorziening	-4.162	-3.981	-181
IBNR	0	0	0
Schadebehandelingskosten	793	675	118
Bruto technische voorziening ex. RM	7.059	6.739	320
Risk margin	548	524	24
Bruto technische voorziening	7.607	7.263	344
Aandeel herverzekeraar	3.359	3.493	-134
Netto technische voorziening	4.248	3.770	478

Rechtsbijstand

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

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

Overige posten

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

De voorziening voor schadebehandelingskosten is onder BW 2 gebaseerd op bestaande en in het komend boekjaar verwachte nieuwe schaden terwijl onder Solvency II wordt uitgegaan van alleen de lopende schaden. De bedragen zijn over de jaren verdeeld en gedisconteerd 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 tijdshorizon 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 12 geeft de opbouw van het eigen vermogen onder BW 2 en onder Solvency II. Tabel 13 presenteert het eigen vermogen onder Solvency II per 31 december 2022 en per 1 januari 2022.

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 2023

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW 2
Overige reserve	12.234	10.620
Waarborgkapitaal	1.534	1.534
Ledenrekening	0	0
Totale vermogen	13.768	12.154

Tabel 13 SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2022 en per 1 januari 2022

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II per 31 december 2022	Waardering Solvency II per 1-januari-2022
Overige reserve	11.720	12.525
Waarborgkapitaal	1.571	2.104
Ledenrekening	9	49
Totale vermogen	13.300	14.678

Overige reserve

De overige reserve is onder Solvency II hoger dan onder BW 2. Dit komt doordat de waardering van de technische voorziening onder Solvency II lager is dan onder BW 2. De overige reserve is toegenomen in 2023 door de toevoeging van het resultaat over 2023.

Waarborgkapitaal

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

Het waarborgkapitaal is tier 1 kapitaal en is onderdeel van het kernvermogen (conform art. 88 van de Solvency II richtlijn). Er wordt geen rente berekend over het waarborgkapitaal. Het waarborgkapitaal is gelijk onder BW 2 en Solvency II. In 2021 is het waarborgkapitaal toegenomen als gevolg van mutatie in het aantal leden (verzekerde schepen).

Tijdens de ledenvergadering van 22 september 2020 heeft de NNPC de wens uitgesproken om de waarborgsommen in drie jaar af te bouwen. In 2021 heeft de DNB ingestemd met het uitbetalen van de eerste termijn van de waarborgsommen. Uitbetaling van de eerste termijn heeft plaatsgevonden in het eerste kwartaal van 2022. In het tweede kwartaal van 2024 wordt bepaald of de huidige solvabiliteit en de verwachte toekomstige solvabiliteit voldoende is voor de uitbetaling van een tweede termijn.

Ledenrekening

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

De ledenrekening wordt volledig tot het tier 1 eigen vermogen gerekend, daar deze minder dan 20% van het tier 1 eigen vermogen bedraagt. De NNPC heeft in 2016, 2017 en 2018 1/3 deel van de ledenrekening – voor zover mogelijk - terugbetaald aan de leden. Het saldo wat vrijvalt betreft tegoeden van oud-leden waarvan NNPC de huidige gegevens niet heeft kunnen achterhalen. Omdat de NNPC ruim vijf jaar geleden voldoende inspanningen heeft gedaan om de gegevens van de desbetreffende oud-leden te achterhalen valt de schuld vrij in 2021. Ultimo 2021 resteerde er een saldo op de ledenrekening van € 48.500. Van dit saldo is in 2022 € 34.000 vrijgefallen en €6.000 uitgekeerd. Het resterende saldo is in 2023 uitgekeerd.

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 14 presenteert de opbouw van de SCR per 31 december 2023. In de tabel zijn zogenaamde diversificatie-effecten opgenomen. Dit is een correctie op de optelling van individuele risico's omdat de kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden lager is dan de kans dat een enkel risico optreedt. Bij het berekenen van de SCR maakt de NNPC geen gebruik van versimpelingen of onderneming specifieke parameters.

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

Tabel 14 Opbouw SCR en SCR-ratio per 31 december 2023

SCR-categorie	Bedrag x € 1.000
Renterisico	302
Aandelenrisico	1.507
Vastgoedrisico	0
Spreadrisico	478
Valutarisico	459
Concentratierisico	232
Diversificatie-effect	-866
Marktrisico's	2.112
Tegenpartij kredietrisico	826
Premie en reserverisico	4.652
Vervalrisico	0
Catastroferisico	131
Diversificatie-effect	-97
Schaderisico's	4.686
SCR ongediversificeerd	7.624
Diversificatie-effect	-1.558
BSCR	6.066
Operationeel risico	501
Belastingadjustment	-886
SCR	5.681
Eigen vermogen Solvency II	13.768
SCR-ratio	242%

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

€ 4.000.000. Omdat de NNPC bij vaststelling tot een lager bedrag komt, wordt als MCR het wettelijk verplicht minimaal aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar gehanteerd. De MCR-ratio wordt berekend door het eigen vermogen onder Solvency II te delen door de kapitaalseis. Door een

stijging van het eigen vermogen is de MCR-ratio gestegen ten opzichte van de vorige rapportageperiode.

Tabel 15 MCR-ratio per 31 december 2023

MCR-ratio	Bedrag in €
Eigen vermogen Solvency II	13.768
MCR	4.000
MCR-ratio	344%

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	311.835	311.835
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	10.876.759	10.826.195
Property (other than for own use)		
Holdings in related undertakings, including participations	487.820	487.819
Equities	3.158.833	3.158.833
Equities - listed	3.158.833	3.158.833
Equities - unlisted		
Bonds	7.030.712	6.980.149
Government Bonds	1.881.760	1.861.396
Corporate Bonds	5.148.952	5.118.752
Structured notes		
Collateralised securities		
Collective Investments Undertakings	199.395	199.395
Derivatives		
Deposits other than cash equivalents		
Other investments		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts		
Loans and mortgages		
Loans on policies		
Loans and mortgages to individuals		
Other loans and mortgages		
Reinsurance recoverables from:	3.358.211	14.661.528
Non-life and health similar to non-life	3.358.211	14.661.528
Non-life excluding health	3.358.211	14.661.528
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	762.859	762.859
Reinsurance receivables	2.145.790	1.853.222
Receivables (trade, not insurance)	592.596	592.596
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	5.657.995	5.657.995
Any other assets, not elsewhere shown	235.825	286.388
Total assets	23.941.870	34.952.619

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

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	7.606.641	21.025.364
Technical provisions – non-life (excluding health)	7.606.641	21.025.364
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate	7.058.290	
Risk margin	548.351	
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	5.167	5.167
Pension benefit obligations		
Deposits from reinsurers		
Deferred tax liabilities	885.588	339.813
Derivatives		
Debts owed to credit institutions		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		
Insurance & intermediaries payables	356.615	356.615
Reinsurance payables	346.921	54.353
Payables (trade, not insurance)	578.492	578.492
Subordinated liabilities		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds		
Any other liabilities, not elsewhere shown	395.158	395.158
Total liabilities	10.174.582	22.754.962
Excess of assets over liabilities	13.767.287	12.197.657

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	15.818.624	878.925	16.697.549
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	6.637.052	164.807	6.801.859
Net	9.181.572	714.118	9.895.690
Premiums earned			
Gross - Direct Business	15.818.624	878.925	16.697.549
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	6.637.052	164.807	6.801.859
Net	9.181.572	714.118	9.895.690
Claims incurred			
Gross - Direct Business	6.533.065	47.539	6.580.604
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share	4.143.950	-6.082	4.137.868
Net	2.389.115	53.621	2.442.737
Expenses incurred	6.886.295	368.820	7.255.115
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	572.365	37.635	610.000
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	572.365	37.635	610.000
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	43.289	3.764	47.054
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	43.289	3.764	47.054
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	409.416	27.778	437.194
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	409.416	27.778	437.194
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	2.869.968	77.470	2.947.439
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	2.869.968	77.470	2.947.439
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	2.991.256	222.172	3.213.429
Gross - Proportional reinsurance accepted			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted			
Reinsurers' share			
Net	2.991.256	222.172	3.213.429
Balance - other technical expenses/income			
Total technical expenses			7.255.115

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	9.355.987	12.941.817
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	4.952.422	5.785.179
Net	4.403.565	7.156.638
Premiums earned		
Gross - Direct Business	9.355.987	12.941.817
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	4.952.422	5.785.179
Net	4.403.565	7.156.638
Claims incurred		
Gross - Direct Business	133.662	-155.296
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share	858.048	1.600.776
Net	991.710	1.445.480
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business		
Gross - Proportional reinsurance accepted		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		
Reinsurers' share		
Net		
Expenses incurred	3.780.011	5.605.235
Other expenses		
Total expenses		5.605.235

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.05.02.01

Life obligations

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

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC
S.05.02.01.02
Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations

Country	Premiums written					Premiums earned					Claims incurred					Changes in other technical provisions								
	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	Gross - Direct Business	Gross - Proportional reinsurance accepted	Gross - Non-Proportional reinsurance accepted	Reinsurers' share	Net	Expenses incurred	Other expenses	Total expenses	
SWITZERLAND	913.859			184.507	729.353	913.859			184.507	729.353	36.134			-197.837	233.971	535.251					198.792			
UNITED ARAB EMIRATES	892.664			160.680	731.985	892.664			160.680	731.985	20.462			-	20.462	509.744					216.683			
ANTIGUA AND B	608.962			166.641	442.321	608.962			166.641	442.321	-501.577			-516.482	14.906	194.265					210.667			
UNITED KINGDOM	589.532			109.399	480.133	589.532			109.399	480.133	42.444			-42.765	85.209	340.653					135.064			
BELGIUM	580.813			211.530	369.283	580.813			211.530	369.283	113.579			14.356	99.223	245.310					99.745			

Appendix 1: Quantitative reporting Templates – NNPC

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance		
	Marine, aviation and transport insurance	Legal expenses insurance	Total Non-life obligations
Technical provisions calculated as a whole			
Direct business			
Accepted proportional reinsurance business			
Accepted non-proportional reinsurance			
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole			
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	-3.980.999	-181.395	-4.162.394
Gross - direct business	-3.980.999	-181.395	-4.162.394
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	-4.783.329	-134.055	-4.917.384
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	-4.783.329	-134.055	-4.917.384
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	-4.783.329	-134.055	-4.917.384
Net Best Estimate of Premium Provisions	802.330	-47.340	754.990
Claims provisions			
Gross - Total	10.720.126	500.558	11.220.684
Gross - direct business	10.720.126	500.558	11.220.684
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	8.275.595		8.275.595
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	8.275.595		8.275.595
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	8.275.595		8.275.595
Net Best Estimate of Claims Provisions	2.444.531	500.558	2.945.089
Total Best estimate - gross	6.739.127	319.163	7.058.290
Total Best estimate - net	3.246.861	453.218	3.700.079
Risk margin	523.556	24.795	548.351
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole			
Best estimate			
Risk margin			
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	7.262.683	343.959	7.606.641
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	3.492.266	-134.055	3.358.211
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	3.770.417	478.014	4.248.430
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	2	2	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	2	2	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims			
Future expenses and other cash-out flows	8.413.717	414.260	8.827.976
Cash in-flows			
Future premiums	12.880.529	602.857	13.483.386
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			
Future expenses and other cash-out flows	674.724	118.514	793.238
Cash in-flows			
Future premiums			
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			
Best estimate subject to transitional of the interest rate			
Technical provisions without transitional on interest rate	7.262.683	343.959	7.606.641
Best estimate subject to volatility adjustment			
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	7.262.683	343.959	7.606.641
Expected profits included in future premiums (EPIFP)			27.624

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	1.534.482	1.534.482			
Subordinated mutual member accounts					
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve	12.232.805	12.232.805			
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	13.767.287	13.767.287			
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	13.767.287	13.767.287			
Total available own funds to meet the MCR	13.767.287	13.767.287			
Total eligible own funds to meet the SCR	13.767.287	13.767.287			
Total eligible own funds to meet the MCR	13.767.287	13.767.287			
SCR	5.681.030				
MCR	4.000.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	242,34%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	344,18%				

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

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	2.112.042	2.112.042	
Counterparty default risk	825.848	825.848	
Life underwriting risk			
Health underwriting risk			
Non-life underwriting risk	4.686.064	4.686.064	
Diversification	-1.558.263	-1.558.263	
Intangible asset risk			
Basic Solvency Capital Requirement	6.065.692	6.065.692	

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	500.926
Loss-absorbing capacity of technical provisions	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-885.588
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	5.681.030
Capital add-on already set	
Solvency capital requirement	
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced	5.681.030
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	1.718.192

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	3.246.863	9.181.572
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	453.218	714.118
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	1.718.192
SCR	5.681.030
MCR cap	2.556.464
MCR floor	1.420.258
Combined MCR	1.718.192
Absolute floor of the MCR	4.000.000
Minimum Capital Requirement	4.000.000