

Solvency II rapportage aan het publiek



Auteur
NNPC

Datum
mei 2017

Versie
definitief

Inhoud

1.	Management Samenvatting (artikel 292)	3
2.	Bedrijf en resultaat (artikel 293/307)	4
2.1	Bedrijfs- en externe omgeving	4
2.1.1	NNPC	4
2.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	5
2.1.3	Resultaat en ontwikkeling eigen vermogen	9
2.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	11
2.3	Resultaten uit investeringsactiviteiten	12
2.4	Operationele en overige baten en lasten	14
2.5	Overige toelichtingen	14
3.	Governance systeem (artikel 294/308)	16
3.1	Algemene governance-afspraken	16
3.2	Beloningsbeleid	19
3.3	Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid	20
3.4	Risicomanagementsysteem	21
3.5	Own Risk and Solvency Assessment	22
3.6	Compliance en het interne controle systeem	22
3.7	Interne audit functie	23
3.8	Actuariële functie	23
3.9	Outsourcing	24
3.10	Elke andere bekendmakingen	25
4.	Risicoprofiel (artikel 295/309)	26
4.1	Verzekeringstechnische risico schade	26
4.2	Marktrisico	27
4.3	Kredietrisico (tegenpartijrisico)	28
4.4	Liquiditeitsrisico	28
4.5	Operationeel risico	28
4.6	Elke andere bekendmakingen	28
5.	Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden (artikel 296/310)	30
5.1	Activa	31
5.2	Technische voorzieningen	31
5.3	Overige passiva	33
5.4	Elke andere bekendmakingen	34
6.	Kapitaalbeheer (artikel 297/311)	35
6.1	Eigen vermogen	35
6.2	Minimumkapitaalvereiste en solvabiliteitskapitaalvereiste	37
6.3	Elke andere bekendmakingen	38
	Bijlages	39

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 2016. Deze rapportage maakt samen met de rapportage richting de toezichthouder en de kwantitatieve verzekeringsstaten onderdeel uit van de jaarlijkse reguliere rapportage richting De Nederlandse 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.

De NNPC is een onderlinge verzekeringsmaatschappij die zich richt op P&I (inclusief Contractuele Bemanningsverzekeringen) en FD&D (rechtsbijstand) verzekeringen inzake zee- en binnenvaartschepen.

Activiteiten

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 en de markt, en financiële stabiliteit en solvabiliteit.

Resultaten

Het boekjaar 2016 is afgesloten met een positief resultaat van € 312.945,- conform de jaarrekening. De jaarrekening is eveneens te downloaden van de website (www.nnpc/publicaties). De solvabiliteitsratio op basis van Solvency II bedraagt eind 2016 192%. De solvabiliteit-kapitaalvereiste bedraagt per ultimo 2016 ruim € 4,5 miljoen en het in aanmerking komend eigen vermogen op Solvency II grondslagen bedraagt per ultimo 2016 bijna € 8,8 miljoen.

Wijzigingen ten opzichte van vorige rapportageperiode

Afgelopen jaar is Solvency II in werking getreden. In 2017 (over 2016) wordt voor het eerst, middels deze rapportage, over de solvabiliteit en financiële positie gerapporteerd. De afgelopen periode hebben zich de volgende wijzigingen voorgedaan:

Governance

In 2016 heeft de voorzitter van de Raad van Commissarissen besloten af te treden. Naar verwachting zal in 2017 deze ontstane vacature vervuld worden. In 2016 heeft de NNPC besloten om afscheid te nemen van de actuariële functie. Per 2017 is er een nieuwe actuariële functie aangesteld. Na evaluatie van het beleggingsbeleid en vermogensbeheerder heeft de NNPC besloten om te wisselen van vermogensbeheerder en de portefeuille over te hevelen van de Rabobank naar de ING. Medio 2016 is de NNPC Logistics B.V. opgericht waarin de NNPC U.A. een belang van 51% in heeft.

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 de DNB (0800 020 1068, info@dnb.nl). De externe accountant van de NNPC is BDO (040 269 81 11).

2.1 BEDRIJFS- EN EXTERNE OMGEVING

2.1.1 NNPC

Opggericht in 1937 door 23 reders uit het Noorden heeft de NNPC in 2016 ongeveer 300 zeevaarteden waarvan bijna de helft gevestigd is in Noord Nederland. Als gevolg van de ontwikkelingen in de scheepvaart t.w. grotere schepen en wereldwijde vaart is de NNPC anno 2016 niet langer een regionale speler maar een wereldwijde speler geworden. Afgezet tegen andere P&I clubs is de NNPC nog steeds 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 echter de maximaal verkrijgbare dekking bieden. Leden worden daarbij ondersteund door een kleine groep specialisten die de leden bij naam kennen en zeer service gericht zijn. De NNPC is in die zin zeer loyaal gebleven aan de onderlinge gedachte die haar grondleggers in 1937 voor ogen hadden.

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

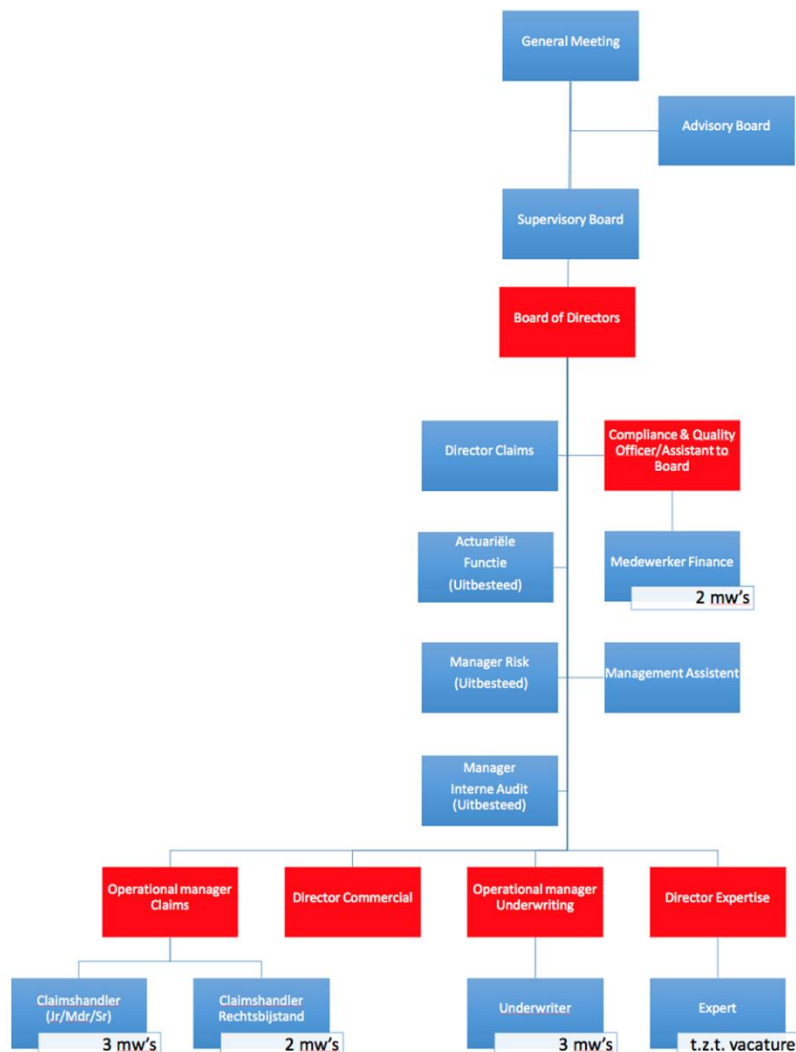
Op het gebied van binnenvaart is de NNPC sinds 2012 actief. Dit betreft een samenwerking met EOC Onderlinge Schepenverzekering U.A. (hierna: EOC). De NNPC biedt haar binnenvaart producten P&I en Rechtsbijstand exclusief aan de leden en verzekerden van EOC aan. Sinds 2016 is samenwerking uitgebreid naar rechtsbijstand pleziervaart en woonboten. De dienstverlening m.b.t. het P&I-product werd tot 2017 deels als risicodragers en deels als intermediair aangeboden. Vanaf 2017 biedt de NNPC dit geheel als risicodragers aan.

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

De NNPC heeft drie dochterondernemingen:

- NNPC Rechtsbijstand B.V. verleent juridische bijstand op het gebied van Rechtsbijstand Binnenvaart.
- NNPC Expertise B.V. verleent expertisediensten aan de leden van de NNPC.
- Medio 2016 is de NNPC Logistics B.V. opgericht waarin de NNPC U.A. een belang van 51% in heeft. De NNPC Logistics B.V. is een tussenpersoon voor de uitvoering van transportverzekeringen en multimodaal gerelateerde transportverzekeringen

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

Figuur 1 Organogram NNPC


2.1.2 BELANGRIJKE INTERNE EN EXTERNE GEBEURTENISSEN

2016 is voor de NNPC voor het derde achtereenvolgende jaar financieel succesvol gebleken. Ten opzichte van 2015 heeft er een geringe mutatie in het aantal schades en schadekosten plaatsgevonden. Nog steeds is de langverwachte trend van toename van schades als gevolg van verminderd onderhoud door de crisis in de scheepvaart uitgebleven.

Na jaren van weinig tot geen fluctuatie in ons ledenbestand is daar in 2016 verandering in gekomen. Banken hebben bij enkele aangesloten reders ingegrepen met als gevolg dat de NNPC een flink aantal schepen is kwijtgeraakt. Te constateren valt echter ook dat er t.o.v. 2015 een groei in het aantal leden van 4,2% heeft plaatsgevonden. Naast bedreigingen liggen er in de huidige markt dus ook kansen voor de NNPC.

De NNPC heeft in 2016 haar inspectiebeleid geëvalueerd, in nauwe samenspraak met de Raad Van Advies. Hierbij kwam duidelijk naar voren dat reders in toenemende mate last ondervinden van alle bezoeken aan boord door Klasse, Port State en zo ook de P&I inspecties. Met een nieuw ingezet

beleid streeft de NNPC er naar om de druk op de reders dienaangaande te verminderen. Wat betreft de zogenaamde verkorte P&I inspecties (voormalige Van Thienen Inspecties) zal er meer gefocust worden op schepen die schade varen en zullen de goede presteerders minder vaak geïnspecteerd worden. Het checken van documenten zal waar mogelijk worden verschoven naar het kantoor van de rederij. Waar het de IGA inspecties van de herverzekeraars aangaat hebben we minder speelruimte. In beide gevallen zal er echter tijdig en duidelijk gecommuniceerd worden met de leden m.b.t. het tijdstip en de aard van de inspectie.

Inmiddels is de NNPC al weer ruim 4 jaar actief in de binnenvaart. Naast P&I wordt ook rechtsbijstand aangeboden voor binnenvaartschepen, woonboten en sinds 2016 ook pleziervaartuigen. De samenwerking met de in Meppel gevestigde onderlinge verzekeraar EOC verloopt voorspoedig en heeft ertoe geleid dat EOC voor 2017 verantwoordelijk is voor zo'n 25% van het premie-inkomen van de NNPC.

Door het relatief kleinschalige karakter van de NNPC en de vooralsnog krimpende scheepvaartmarkt zal de NNPC de komende jaren slagen moeten gaan maken t.a.v. premieomvang. Naast differentiatie van doelgroepen en verbreding van het productaanbod zal de NNPC verder moeten groeien om een concurrerende premie te kunnen blijven aanbieden. De kosten gemoeid met het runnen van een kleine organisatie zijn hoog, dus naast kostenbeheersing zal de oplossing in verdere groei moeten worden gevonden. Samenwerking met andere partijen kan en zal om die reden dan ook niet op voorhand worden uitgesloten. Uitgangspunt is de leden te voorzien van een evenwichtige doch concurrerende premie alsmede een hoog serviceniveau.

Het financiële resultaat

Met de invoering van Solvency II zijn de eisen die de DNB stelt aan verzekeringsmaatschappijen fors toegenomen. De NNPC heeft de afgelopen jaren gewerkt aan een versterking van haar eigen vermogen en de financiële inrichting van de organisatie. Dit heeft er toe geleid dat de NNPC anno 2016 "Solvency II proof" is. De SCR ratio of te wel de solvabiliteit van de NNPC is dus goed op orde. De Raad van Bestuur streeft er naar om het eigen vermogen enkel te laten groeien als dat om redenen van solvency nodig is. Het resultaat over 2016 is goed te noemen. Waar in 2015 het resultaat nog voor 2/3 werd bepaald door de opbrengst uit beleggingen, is dat in 2016 bijna volledig het geval. Het goede resultaat is voor de Raad van Bestuur reden om voor het tweede achtereenvolgende jaar te besluiten tot een premierestitutie van 5% en een verhoging van de bonus voor 2016 van 7,5% naar 10%. Voorts zal wederom worden overgegaan tot de uitbetaling van 1/3 van de ledenrekening voor die leden die hier in 2004 aan hebben bijgedragen.

P&I Ontwikkelingen & vooruitblik

De P&I markt staat onder druk. De Fixed premium-markt is verwickeld in een hevige concurrentiestrijd en de NNPC ondervindt hier ook de gevolgen van. Verwachtingen zijn dat deze strijd een jaar of 3 zal duren en dat er dan nog 50% van de huidige fixed premium verzekeraars zullen overblijven. De NNPC biedt sinds 2016 op beperkte schaal fixed premiumverzekeringen aan. In de praktijk kiezen reders bij de NNPC toch liever voor het Onderlinge product" dan voor het fixed alternatief. Dit onderstreept eens te meer de kracht van de "onderlinge gedachte".

Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro 100.000 in 2016 ondergebracht bij 2 herverzekeraars, te weten Standard en North of England. Sinds 2016 neemt de NNPC bij Lloyds een zogenaamde "Stop Loss" verzekering uit. Ons eigen risico bij de herverzekeraars is Euro 100.000, schadekosten boven dit bedrag komen voor rekening van de herverzekeraars. 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. Het ziet er naar uit dat de NNPC voor het polisjaar 2016 geen beroep hoeft te doen op de stop loss verzekering. Ook voor 2017 wordt deze verzekering bij Lloyds uitgenomen. De wereldwijde “kidnap and ransom” verzekering die de NNPC ten behoeve van al haar leden heeft uitgenomen is in 2016 geprolongeerd t/m 2017. In 2016 is er geen beroep gedaan op deze verzekering.

Premies, eigen risico's en waarborgsom 2017

De Raad van Bestuur heeft besloten om de voorschotpremie voor 2017 niet te verhogen. Er wordt dit jaar wederom geen napremie geheven over de nog openstaande verzekeringsjaren.

De percentages van de “release”-premie zijn vastgesteld op 7% voor 2014, 14% voor 2015 en 29% voor 2016. De bonus blijft gehandhaafd, dat wil zeggen 7,5% van de netto voorschotpremie klasse 1. De eigen risico's zijn voor 2017 niet verhoogd, te weten € 3.000 per evenement voor Europese vaart en € 6.000 per evenement voor niet-Europese vaart. Het bedrag van de waarborgsom is gehandhaafd op € 2,00 per GT met een maximum van € 5.500 per schip.

Zie NNPC jaarverslag 2016 grafiek 1 ‘Algemene verhoging P&I Zeevaart alle clubs’ en grafiek 1a ‘Verhoging Rechtsbijstand alle clubs’ voor een vergelijking van de algemene verhogingen van de P&I Clubs.

Gesloten en openstaande polisjaren

Gesloten polisjaar:

2013 – wordt afgesloten zonder naheffing in rekening te brengen.

Open polisjaren:

2014 – er valt geen naheffing te verwachten.

2015 – er zijn vooralsnog geen redenen een naheffing te verwachten.

2016 - het resultaat was goed, het is echter nog te vroeg om een uitspraak te doen over een eventuele naheffing.

Schadestatistieken zeevaart

De schadestatistiek van de NNPC laat een nettobedrag zien van € 5.236.198 (2015: € 4.870.428). In totaal stonden er 550 schadegevallen open op 31 december 2016. Dit is een stijging van ongeveer 1,1% ten opzichte van 2015 (544). Van de totaal in 2016 ontvangen schademeldingen (916) staan er nog 421 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 2.474.489. De overige openstaande dossiers (129) dateren vanaf 1987 tot en met 2015 en vertegenwoordigen een bedrag van € 2.761.709.

Schadevrij en kostenvrij varen/bonus 2016

Het percentage leden dat schade- en kostenvrij heeft gevaren is toegenomen van 26% in 2015 naar 36% in 2016. Vanwege het gunstige resultaat over 2016 is besloten om het bonuspercentage met betrekking tot 2016 te verhogen van 7,5% naar 10%. Het totale bonusbedrag dat voor 2016 aan de leden is uitgekeerd bedraagt € 187.350. Zie NNPC jaarverslag 2016 grafiek 2 ‘schade en kostenvrij varen’ voor een overzicht van de uitgekeerde bonussen van 2010 tot en met 2016.

Ledenverloop

In 2016 is het aantal leden van de NNPC toegenomen tot 300. Een stijging van 4,2% ten opzichte van 31 december 2015 (288).

Schadegevallen

Het totale aantal schademeldingen is gedaald van 939 in 2015 naar 916 meldingen in 2016, waarvan 31 schades betrekking hadden op voorgaande verzekeringsjaren. In 2016 zijn er 683 schadeclaims onder klasse 1 gemeld. Voor klasse 2 zijn er 233 verzoeken tot rechtsbijstand geweest. Zie NNPC Jaarverslag 2016 grafiek 3 'Schadegevallen NNPC klasse 1' waar het aantal per soort schade wordt weergegeven. Het aantal crewzaken is ten opzichte van 2015 met ruim 22% gestegen. Ook de ladingschades zijn met ruim 22% gestegen. Voor wat betreft preventieve maatregelen zijn er 101 pre-loading surveys geweest en 77 meldingen van zware lading. In 2 gevallen is daarbij besloten tot het benoemen van een expert.

Kosten schades

De totaal betaalde schadekosten zijn in 2016 met bijna 5% gedaald ten opzichte van 2015. De kosten van pre-loading inspecties zijn wederom fors gedaald. Sinds 2013 heeft de NNPC vaste prijsafspraken met experts voor het uitvoeren van pre-loadings, en NNPC heeft de eis gesteld dat door experts gebruik wordt gemaakt van het NNPC standaard pre-loading model survey rapport van maximaal 2 pagina's. In 2015 is de NNPC begonnen met het stimuleren van het gebruik van het NNPC Master's rapport met betrekking tot te laden lading, welke zonder tussenkomst van een expert kan worden ingevuld door de bemanning. Deze combinatie van maatregelen heeft er voor gezorgd dat NNPC minder vaak een expert inschakelt, en dat waar een expert wordt betrokken de kosten per expertise aanzienlijk zijn gereduceerd. Verder zien wij een sterke daling in de proceskosten en expertisekosten van respectievelijk 23% en 15%, ook mede veroorzaakt door prijsafspraken. Zie NNPC Jaarverslag 2016 grafiek 4 'Toelichting op schade klasse 1' waar een overzicht wordt weergegeven van de soorten kosten en de hoogte hiervan. In 2016 zijn de kosten voor rechtsbijstand met 39,4% gedaald. Zie NNPC Jaarverslag 2016 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

De grafische weergave laat een overzicht zien van de nog uitstaande garanties van de laatste zeven jaren. Het totale aantal uitstaande garanties in 2016 is gestegen van 24 naar 26. Het bedrag is gedaald van € 1.809.047 naar € 1.719.815. In het NNPC Jaarverslag 2016 grafiek 6 'uitstaande garanties' wordt het aantal garanties en de totale hoogte hiervan weergegeven.

P&I Binnenvaart

In 2016 zijn er 172 schademeldingen ontvangen (2015: 214) en is er een netto bedrag van € 43.421 (2015: € 40.563) aan schade en kosten betaald.

Rechtsbijstand Binnenvaart

De schadestatistiek laat een netto schadevoorziening zien van € 538.725 (2015: 455.942) zien. In totaal staan er 238 schadegevallen open. Van de in 2016 ontvangen schademeldingen (243) staan er nog 159 open. Deze zaken vertegenwoordigen een bedrag van € 333.636. De overige openstaande dossiers (79) vertegenwoordigen een bedrag van € 205.089. In 2016 is er een bedrag van € 804.429 (2015 € 645.148) aan schade en kosten betaald. In het NNPC Jaarverslag 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 2012 tot en met 2016 weergegeven.

2.1.3 RESULTAAT EN ONTWIKKELING EIGEN VERMOGEN

De nettowinst van de NNPC bedraagt over 2016 € 312.945,-. De komende jaren zal de Raad van Bestuur van de NNPC er naar streven om in geval van winst een deel daarvan middels premierestitutie terug te geven aan haar leden. Het overige deel zal worden aangewend voor het verstreken van de vermogenspositie/solvabiliteit van de NNPC. Een versterkte vermogenspositie zal mede de basis zijn voor nieuwe activiteiten. Het goede resultaat is voor de Raad van Bestuur reden om voor het tweede achtereenvolgende jaar te besluiten tot een premierestitutie van 5% en een verhoging van de bonus voor 2016 van 7,5% naar 10%. De premierestitutie en verhoging van de bonus is al in het resultaat van 2016 verwerkt. Het voorstel aan de Raad van Bestuur om de nettowinst toe te voegen aan de reserves en is als zodanig verwerkt in de jaarrekening over 2016.

De opbouw van het resultaat over 2016 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Tabel 1 Opbouw resultaat 2016

Totaal resultaat 2016 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek herverzekeringspremie) / overige baten		6.885	398	
Schadelast/ overige lasten		3.416		
Bedrijfslasten		3.460		
Belastingen				-94
Totaal resultaat boekjaar	313			

De NNPC heeft in 2016 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 0,3 miljoen. Dit is een daling van bijna € 0,6 miljoen ten opzichte van 2015. Dit valt te verklaren doordat:

De netto premie is in 2016 gestegen met € 0,3 miljoen als gevolg van een groei in het ledenaantal alsmede door de uitbreiding van de verzekeringsportefeuille met Rechtsbijstand Pleziervaart (binnenvaart). Het resultaat uit beleggingen is in 2016 afgenomen met € 0,5 miljoen. De reden van deze daling is dat de NNPC voorgaand boekjaar is overgegaan tot verkoop van een substantieel deel van de portefeuille vanwege onrust op de financiële markten. Tevens valt de daling te verklaren doordat in jaarrekening 2015 een incidentele bate verwerkt is. Namelijk het resultaat uit de verkoop van het kantoorpand aan de Erasmuslaan. De schadelast 2016 is ten opzichte van 2015 is gestegen met ongeveer € 0,9 miljoen. Dit vloeit met name voort uit een dotatie aan de voorziening schadereserves eigen rekening. De Bedrijfslasten zijn in 2016 gedaald met ongeveer € 0,3 miljoen. Dit wordt met name veroorzaakt door een daling van de personeelskosten.

Ter vergelijking de cijfers van 2015:

Tabel 2 Opbouw resultaat 2015

Totaal resultaat 2015 (bedragen x € 1.000)	Totaal resultaat	Verz. Techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Netto premie (na aftrek Herverzekeringspremie / overige baten)		6.564	854	
Schadelast/ overige lasten		2.538		
Bedrijfslasten		3.756		
Belastingen				-220
Totaal resultaat boekjaar	904			

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar het NNPC jaarverslag 2016.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening, is toegenomen met ruim 0,3 miljoen van € 7,9 miljoen naar € 8,25 miljoen. Dit wordt enerzijds veroorzaakt door de toevoeging resultaat boekjaar en anderzijds door de positieve mutaties in het waarborgkapitaal.

Tabel 3 Verloopoverzicht eigen vermogen

Verloopoverzicht eigen vermogen (bedragen x € 1.000)	Overige reserves en resultaat boekjaar	Waarborgkapitaal	Totaal Eigen vermogen
Beginvermogen	6.078	1.840	7.918
Resultaat boekjaar	313		
Mutatie Waarborgkapitaal		68	
Eindvermogen	6.391.	1.907	8.299

2.2 RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

De resultaten uit de verzekeringactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 4 Technisch resultaat 2016 en 2015

Technisch resultaat 2016 op grondslag BW (bedragen x € 1.000)	2016	2015
Netto premie (na aftrek herverzekering)	6.885	6.564
Schadelast	3.416	2.538
Bedrijfslasten	3.460	3.756
Technisch resultaat	9	271

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 2015 en 2016 als volgt:

Tabel 5 Premie verdeeld naar regio 2016

Verdeling naar Regio (bedragen x € 1.000)	2016	2015
Nederland	5.005	4.909
Europa m.u.v. Nederland	639	568
Noord Amerika	640	575
Afrika	601	512

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

Premies

De netto premie is in 2016 met € 0,3 miljoen gestegen t.o.v. 2015. Te constateren valt dat er t.o.v. 2015 een groei in het aantal leden van 4,2% heeft plaatsgevonden. Dit ondanks het feit dat banken bij enkele aangesloten reders hebben ingegrepen en de NNPC hierdoor een aantal schepen is kwijtgeraakt. Tevens is de NNPC al weer ruim 4 jaar actief in de binnenvaart. Naast P&I wordt ook rechtsbijstand aangeboden voor binnenvaartschepen en woonboten. Met ingang van 2016 wordt er ook rechtsbijstand aangeboden voor pleziervaartuigen. Dit verklaart mede de stijging van de netto premie.

Schades

Het totaal aantal gemelde schades in boekjaar 2016 (1331) is nagenoeg gelijk gebleven t.o.v. 2015 (1344). De schadelast is met 35% toegenomen t.o.v. 2015. Dit wordt veroorzaakt door de toename van de schadevoorziening. Ultimo 2016 staan er meer schadedossiers nog open en de vrijval uit

oudere schadejaren is minder positief dan in 2015 het geval was. Het totale bedrag aan betaalde schade en kosten is gedaald met 3%.

Herverzekeringen

De NNPC heeft haar risico's boven Euro 100.000 in 2016 ondergebracht bij 2 herverzekeraars. Sinds 2016 neemt de NNPC bij Lloyds een zogenaamde "Stop Loss" verzekering uit. Doel van de "Stop Loss" verzekering is voor de totale kosten die voor rekening van de NNPC komen een plafond (een vast bedrag) in te stellen. Alle kosten (inclusief schade-uitkeringen) die hier bovengaan komen zijn voor rekening van Lloyds. De kans op eventuele napremies en naheffingen is met deze verzekering tot een minimum teruggebracht.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen wij u naar het NNPC jaarverslag 2016.

2.3 RESULTATEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN

Beleggingsbeleid

De NNPC heeft in 2016 haar beleggingsbeleid geëvalueerd. Vervolgens heeft de NNPC een nieuw beleggings- en liquiditeitsbeleid opgesteld waarin de uitgangspunten zijn vastgelegd voor het voeren beleggings- en liquiditeitsbeleid. Het beleggingsbeleid van de NNPC is gericht op financiële stabiliteit en continuïteit en het draagt bij aan het voldoen aan onze verzekeringsverplichtingen jegens leden en verzekerden, het zeker stellen van eigen vermogen en het behalen van rendement. De NNPC houdt voor het totaal te beleggen vermogen een behoudend profiel aan. Ter beperking van het concentratierisico en kredietrisico stelt de Raad van Bestuur van de NNPC voorwaarden aan uitzettingen bij een bank, bedrijf of instelling. Ter beperking van de algemene marktrisico's gelden limieten voor de beleggingen van het vermogen om te beleggen (de beleggingsmix). Tevens wordt er gezorgd voor een adequate spreiding over regio's en bedrijfssectoren om risico's te beperken. De categorieën onroerend goed, hedgefonds, grondstoffen en overige alternatieve beleggingen zijn uitgesloten. De NNPC zal geen gebruik maken van opties of andere derivaten. Gezien de missie en het karakter van de NNPC is het belangrijk dat ook de beleggingen voldoen aan duurzaamheidscriteria. Daarnaast zorgt de NNPC ervoor dat alle beleggingen worden uitgevoerd volgens het prudent person beginsel.

Tevens heeft er een evaluatie van de vermogensbeheerder plaatsgevonden. In het 4^e kwartaal van 2016 heeft de ING de beleggingsportefeuille van de Rabobank overgenomen. Het mandaat aan ING is conform het nieuwe beleggings- en liquiditeitsbeleid ingericht. Ieder kwartaal is er overleg met de vermogensbeheerder en leggen zij verantwoording af. Tevens heeft de NNPC een beleggingsadviseur die iedere maand rapporteert over het rendement, spreiding en handelen binnen het mandaat.

Ontwikkeling beleggingsresultaat

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Tabel 6 Beleggingsresultaat 2015 en 2016

Beleggingsresultaat 2016 (bedragen x € 1.000)	Dividend		Rente		Overig		Totaal	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
1. Staatsobligaties	-	-	12	12	-6	-9	6	3
2. Bedrijfsobligaties	-	-	9	9	-6	-8	3	1
3. Aandelen	41	53	-	-	95	321	136	374
4. Liquiditeiten	-	-	19	66	-12	-32	7	34
5. Overige beleggingen	-	-	-14	-20	270	475	256	455
Opbrengsten	41	53	26	67	341	747	408	867
Kosten vermogensbeheer							10	13
Resultaat							398	854

Eind boekjaar 2016 bedroeg de post beleggingen € 5,9 miljoen (2015: € 3,2 miljoen). € 2,7 miljoen wordt aangehouden in obligaties, waarvan € 0,5 miljoen in staatsobligaties en € 2,2 miljoen in bedrijfsobligaties. De staatsobligaties hebben allen een AAA-rating. De rating van de achterliggende partijen van de bedrijfsobligaties varieert van AA- tot en met B. Ook heeft de NNPC beleggingen in aandelen, voor een bedrag van € 2,2 miljoen. De overige beleggingen omvatten onder andere de deelnemingen.

De totale beleggingsopbrengsten bedragen in 2016 € 398.000 tegenover € 854.000 in 2015. Het resultaat uit deelnemingen bedraagt in 2016 € 270.000 (2015: € 217.000). De daling in het resultaat op aandelen in 2016 wordt verklaard door het feit dat in 2015 een gedeelte van de aandelenportefeuille verkocht is vanwege onrust op de financiële markten. Hierop is een positief koersresultaat gerealiseerd van € 338.000. In 2015 heeft de NNPC haar voormalig kantoorpand verkocht. Het resultaat uit deze verkoop bedroeg € 257.000. In 2016 is de trend zichtbaar dat er steeds meer betaald moet worden voor het aanhouden van liquiditeiten bij banken. Dit drukt het resultaat op liquiditeiten. De kosten voor vermogensbeheer bedragen in 2016 € 10.500.

Beleggingen zijn niet gesecuritiseerd.

2.4 OPERATIONELE EN OVERIGE BATEN EN LASTEN

NNPC heeft 2016 af kunnen sluiten met een positief resultaat van € 312.945,-. Het voorstel aan de Raad van Bestuur is om dit bedrag toe te voegen aan de overige reserves en is als zodanig verwerkt in de jaarrekening over 2016.

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 onze inschatting hebben we de belangrijke materiële zaken evenwel hiervoor opgenomen en is verder ten aanzien hiervan verder niets te melden. De opbouw van de SCR van de NNPC van 2016 in vergelijking met 2015 geeft het volgende beeld:

Figuur 2 Opbouw SCR 2015 en 2016

Opbouw SCR van NNPC		
	31-12-2016	31-12-2015
Renterisico	60	3
Aandelenrisico	1.199	1.138
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	275	6
Valutarisico	257	266
Concentratierisico	845	791
Diversificatie-effect	-907	-735
Marktrisico's	1.729	1.470
Tegenpartij kredietrisico	989	640
Kortlevenrisico	0	0
Langlevensrisico	0	0
Invaliditeits- en morbiditeitsrisico	0	0
Afkooprisico	0	0
Kostenrisico	0	0
Herzieningsrisico	0	0
Catastroferisico	0	0
Diversificatie-effect	0	0
Levensrisico's	0	0
Zorg SLT	0	0
Zorg non-SLT	0	0
Catastroferisico zorg	0	0
Diversificatie-effect	0	0
Zorgrisico's	0	0
Premie en reserverisico	3.893	3.973
Vervalrisico	0	0
Catastroferisico	141	141
Diversificatie-effect	-104	-104
Schaderisico's	3.930	4.011
Immateriële activa risico	0	0
SCR ongediversificeerd	6.648	6.121
Diversificatie-effect	-1.399	-1.157
BSCR	5.249	4.964
Operationeel risico	467	405
Belastingadjustment	-1.143	-1.342
SCR (vereist kapitaal)	4.573	4.027

Renterisico

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

In 2016 is de rentecurve verder gedaald.

Aandelenrisico

Het aandelenrisico betreft de 22% van de waarde van de strategische deelnemingen en 38% van de waarde van de beursgenoteerde aandelen. De toename wordt veroorzaakt door hogere waarde van de deelnemingen en aankoop van aandelen. Het schokpercentage is gedaald van 47% naar 38%. Hierdoor is de stijging slechts 5%.

Spreadrisico

Is toegenomen door aanschaf van nieuwe obligaties.

Concentratierisico

In 2016 was er sprake van een lichte toename. Dit wordt veroorzaakt door forse toename van aangekochte obligaties.

Tegenpartij krediet risico

Het tegenpartijrisico neemt toe als gevolg van de toename van de debiteurenpositie en de vorderingen uit belastingen en premies.

Premie en reserverisico

Ten opzichte van voorgaand jaar is deze iets gedaald.

3. GOVERNANCE SYSTEEM (ARTIKEL 294/308)

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

3.1 ALGEMENE GOVERNANCE-AFSPRAKEN

De governance is zodanig ingericht dat de risico's waarmee de NNPC wordt geconfronteerd tijdig erkend en beheerst worden. De NNPC is van 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. In paragraaf 2.1.1 wordt het organogram van de NNPC weergegeven.

De NNPC kent de volgende organen:

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

De Algemene Ledenvergadering is het hoogste orgaan. De leden zijn vertegenwoordigd in de Raad van Advies en dit orgaan heeft tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur is belast met het dagelijks 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 benoemt die zich focust op de interne risicobeheersing en controle. 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 neergelegd. Dit uit zich in het gebruik van het three-lines-of-defense model waarin het management de eerste verdedigingslinie vormt. De medewerkers voeren onder verantwoording 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 linie wordt gevormd door de functies risicomangement, compliance en actuariel die het beleid mede opstellen en het management assisteren bij het ten uitvoer brengen daarvan. De derde linie wordt gevormd door de Interne audit functie die toeziet dat de eerste en tweede lijn conform afspraken en wet- en regelgeving opereren. De NNPC acht haar governance systeem toereikend om de risico's waarmee zij wordt geconfronteerd tijdig te erkennen en te beheersen.

Tabel 7 geeft een overzicht van de taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties binnen het governance systeem van de NNPC. In 2016 heeft de voorzitter van de Raad van Commissarissen besloten af te treden. Naar verwachting zal deze ontstane vacature in 2017 vervuld worden.

Tabel 7 Taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties governance systeem

Organisatieniveau	Taken en verantwoordelijkheden	Vereiste competenties
Algemene ledenvergadering	De Algemene ledenvergadering is o.a. verantwoordelijk voor het benoemen van bestuurders, commissarissen, leden van de Raad van Advies, vaststellen van de jaarrekening en het verlenen van decharge.	Een ieder die lid is van de NNPC is gemachtigd om naar de Algemene ledenvergadering te komen en is daarmee ook stemgerechtigd.
Raad van Advies	De Raad van Advies heeft tot taak het geven van niet bindende adviezen aan de raad van bestuur en de Raad van Commissarissen met betrekking tot het te voeren beleid en de uitvoering daarvan, alsmede met betrekking tot de elders in de statuten genoemde aangelegenheden	De leden worden benoemd door de Algemene leden vergadering op voordracht van de Raad van Bestuur. Zij dienen lid of vertegenwoordiger van een lid te zijn, en buiten de voorzitter dienen de leden van de raad een afspiegeling te vormen van de verzekerde vloot.
Raad van Commissarissen	De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de NNPC en de met haar verbonden ondernemingen en staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde.	Commissarissen zijn in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over de risico's die daarbij worden gelopen.
Audit & risico commissie	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.	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.
Raad van Bestuur	De Raad van Bestuur heeft als opdracht het besturen van de NNPC, hetgeen inhoudt dat het verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen, de strategie, risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de maatschappelijke aspecten van ondernemen.	Ieder lid van de Raad van Bestuur beschikt over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de maatschappij te kunnen beoordelen en bepalen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over risico's die daarbij worden gelopen.

Tabel 8 geeft een overzicht van de taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties van de sleutelfuncties binnen de NNPC. In 2016 heeft de NNPC besloten om afscheid te nemen van de actuariële functie. De risicomanagementfunctie is begin 2017 uit dienst getreden bij Improven (ingehuurde partij). Vanaf 2017 zijn de functies uitbesteed aan Sprenkels & Verschuren.

Tabel 8 Taken en verantwoordelijkheden en vereiste competenties sleutelfuncties

Sleutelfunctie	Taken en verantwoordelijkheden	Vereiste competenties
Risicomanagement	De functie 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 functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van risicomanagement hebben passend bij de complexiteit en omvang van de organisatie.
Compliance	De 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 compliancerisico's te beheersen.	De functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van het Compliancebeleid hebben, passend bij de complexiteit en omvang van de organisatie
Actuariel	Belangrijkste doelstelling van de 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 functie ondersteunt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement door haar werkzaamheden te richten op de toereikendheid van risicomanagement, beheersingsprocessen en het doen van aanbevelingen om (eventuele) bevindingen op te volgen.	De functie moet voldoende kennis en ervaring voor de uitvoering van audits hebben. De interne audit functie verricht de werkzaamheden deskundig, objectief en onpartijdig.

3.2 BELONINGSBELEID

Het beloningsbeleid van de NNPC is erop gericht om deskundige, integere en betrokken commissarissen, bestuurders en medewerkers aan te trekken en te behouden tegen marktconforme beloning, zonder dat hiermee de soliditeit van de onderneming, zowel op korte termijn als op lange termijn, en de zorgvuldige behandeling van leden 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;
- 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.

In 2015 is een project gestart om het HRM-beleid van de te herijken. Het beloningsbeleid is in 2016, als onderdeel van het HRM-beleid, onder de loep genomen en zal in 2017 vastgesteld worden.

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

De NNPC heeft verschillende pensioenregelingen. Het betreft Nederlandse regelingen waarop de bepalingen van de Pensioenwet van toepassing zijn. Er zijn leden van het bestuurlijk/beleidsbepalend orgaan of een sleutelfunctie vervullen die deelnemen aan een eindloonregeling die is ondergebracht bij Delta Lloyd. De jaarlijkse opbouw van ouderdomspensioen bedraagt 1,657% van de pensioengrondslag (pensioengevend salaris tot maximaal de wettelijke aftoppingsgrens verminderd met de franchise) en de standaard pensioenleeftijd is 67 jaar. De pensioenregeling voorziet naast het ouderdomspensioen in een partnerpensioen, wezenpensioen, ANW-hiaatpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Er zijn leden van het bestuurlijk/beleidsbepalend orgaan of een sleutelfunctie vervullen die deelnemen aan een middelloonregeling die is ondergebracht bij Centraal Beheer Achmea. De jaarlijkse opbouw van ouderdomspensioen bedraagt 1,875% van de pensioengrondslag (pensioengevend salaris tot maximaal de wettelijke aftoppingsgrens verminderd met de franchise) en de standaard pensioenleeftijd is 67 jaar. De pensioenregeling voorziet naast het ouderdomspensioen in een partnerpensioen, wezenpensioen, ANW-hiaatpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Er zijn leden van het bestuurlijk orgaan en of een beleidsbepalend of een sleutelfunctie vervullen die vrijwillig deelnemen aan een extra werknemerspensioen die is ondergebracht bij Centraal Beheer Achmea. Dit betreft een beschikbare premieregeling met een leeftijdsafhankelijke premiestaffel. De standaard pensioenleeftijd is 67 jaar. Op de pensioeningangsdatum wordt het opgebouwde kapitaal (premies en daarop behaalde rendement) omgezet in een netto ouderdomspensioen en netto partnerpensioen of, indien de werknemer geen partner heeft, alleen een netto ouderdomspensioen. De netto pensioenregeling voorziet daarnaast in partnerpensioen bij overlijden voor de pensioendatum, wezenpensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid (risicodekkingen).

3.3 DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSBELEID

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

Om bovenstaande te borgen beoordeelt de NNPC de geschiktheid en betrouwbaarheid. De toetsing van de betrouwbaarheid is door de NNPC uitbesteed aan het DSI. Het DSI voert tevens een controle uit op relevantie van behaalde diploma's. Wanneer de screening is afgerond, ontvangt de kandidaat een verklaring van het DSI. Deze verklaring dient door de kandidaat overhandigd te worden aan de NNPC. De NNPC toetst de geschiktheid a.d.h.v. de wervings- en selectieprocedure, het functieprofiel en/of de vereisten in de diverse charters. Tevens wordt er een programma van permanente educatie gevolgd om de kennis en kunde op pijl te houden. De beleidsbepalers en medewerkers die een 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	Vacant (voorzitter) Mevrouw Y. Hoogerwerf Mevrouw A. Drent De heer J. Boomsma De heer J. Brobbel De heer H. Slort De heer T. van Dongen
Raad van Commissarissen	Vacant (voorzitter) De heer J. Wagelaar (voorzitter Audit & risico commissie) De heer M.H. ten Wolde (lid juridische deskundigheid) De heer R.H. Holwerda (lid Audit & risico commissie/ lid Product, dienstverlening en marktdeskundigheid)
Audit & risico commissie	De heer J. Wagelaar (voorzitter) De heer R.H. Holwerda (lid)
Raad van Bestuur	De heer R.W.J. Beets (voorzitter) Mevrouw M. Duursma-Huisman (lid)
Risicomanagement	t/m 2016 Ivo Franssen (Extern) vanaf 2017 Kristle Jessurun (Extern)
Compliance	Mevrouw A. van den Born
Actuarieel	t/m 2016 A. Eijgenraam (extern) vanaf 2017 D. Kleinloog en M. Verschuren (extern)
Interne audit	Mevrouw A. Gerritsen (extern)

3.4 RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

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

De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor het risicomanagementbeleid waarbij zij wordt ondersteund door de risicomanagementfunctie. De operationele afdelingen zijn verantwoordelijk voor het beheersen van de operationele risico's. De interne audit functie houdt toezicht op de juiste werking van het risicomanagementsysteem. Per kwartaal rapporteert de risicomanagementfunctie aan de Raad van Bestuur over de belangrijkste risico's van de NNPC en haar risicoprofiel. Daarnaast is risicomanagement continue 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 aangehaakt. De analyses (zowel kwalitatief als cijfermatig) zijn een belangrijke waarborg voor de Raad van Bestuur van een beheerste besluitvorming.

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

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

Risk Appetite

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

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

Strategische risico's

Tezamen met de risk appetite worden jaarlijks de strategische risico's herijkt. Het businessplan vormt het uitgangspunt voor het definiëren van de strategische risico's.

Risico Control Matrix (RCM)

In de RCM worden voor alle processen de risico's en beheersmaatregelen vastgelegd. In een driejaarlijkse cyclus worden de risico's en beheersmaatregelen herijkt door de proceseigenaren. De proceseigenaren worden hierbij ondersteund door de 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 een (gedeeltelijke) ORSA starten. Het ORSA proces wordt minimaal jaarlijks volledig doorlopen, tussentijds kan het proces gestart worden indien één van de triggers zich voordoet. 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 ORSA moet starten. 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 moet worden besloten of een ORSA wordt uitgevoerd. De Raad van Bestuur besluit of een ORSA al dan niet gedeeltelijk wordt uitgevoerd.

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

3.6 COMPLIANCE EN HET INTERNE CONTROLE SYSTEEM

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

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

3.7 INTERNE AUDIT FUNCTIE

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

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

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

3.8 ACTUARIËLE FUNCTIE

NNPC besteedt de actuariële functie deels uit aan een externe partij. Op die manier is gewaarborgd dat sprake is van afdoende functiescheiding, dat wil zeggen dat geen taken van verschillende sleutelfuncties 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 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 compliance risico's die samenhangen met de uitbesteding beheerst worden.

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

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

De uitgangspunten van het uitbestedingsbeleid zijn als volgt:

- a. de Raad van Bestuur beslist inzake een uitbesteding of wijziging van uitbesteding, welke binnen de reikwijdte van het geaccordeerde jaarplan valt;
- b. de Raad van Commissarissen wordt over de uitbesteding geïnformeerd. Indien de (wijziging van) uitbesteding afwijkt van het jaarplan, wordt er middels een notitie goedkeuring gevraagd aan de Raad van Commissarissen;
- c. DNB wordt geïnformeerd over voornemen van uitbesteding of wijziging van uitbesteding;
- d. de NNPC gaat niet over tot uitbesteden indien dit leidt tot afbreuk aan de kwaliteit van het governance systeem;

- e. de NNPC gaat niet over tot het uitbesteden van werkzaamheden indien het afbreuk doet aan de kwaliteit van de onafhankelijke interne toetsing;
- f. de NNPC gaat niet over tot uitbesteden indien het leidt tot afbreuk aan vermogen uitvoering toezichttaak van toezichthouders; en
- g. indien er sprake is van structurele uitbesteding, dan wordt de uitbesteding door de Raad van Bestuur periodiek beoordeeld.

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

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

- a. de onderlinge informatie-uitwisseling (afspraken over het beschikbaar stellen van informatie, indien toezichthouders ter uitvoering van hun wettelijke taak verzoeken);
- b. de mogelijkheid voor de NNPC om te allen tijde wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt;
- c. de verplichting van de derde om de NNPC in staat te stellen, blijvend te voldoen aan het bij of krachtens de wet bepaalde;
- d. de mogelijkheid voor de toezichthouder en interne audit functie om onderzoek ter plaatse te doen of te laten doen bij de derde; en
- e. de wijze waarop de overeenkomst wordt beëindigd, en de wijze waarop wordt gewaarborgd dat de NNPC de werkzaamheden naar beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een derde kan laten uitvoeren.

3.10 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

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

4. RISICOPROFIEL (ARTIKEL 295/309)

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

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

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

4.1 VERZEKERINGSTECHNISCHE RISICO SCHADE

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

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

- Het premierisico heeft betrekking op de komende periode en het risico dat de premies (met inbegrip van premievoorzieningen) onvoldoende zijn.
- Het vervalrisico betreft het risico dat leden/verzekerden hun polissen beëindigen voor de vervaldatum.
- Het schadevoorziening risico betreft het risico dat de schadevoorzieningen onvoldoende zijn en heeft betrekking op de verstreken risicoperiode.

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

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

4.2 MARKTRISICO

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

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

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

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

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. Concentraties van liquide middelen bij dezelfde tegenpartij worden meegenomen onder het tegenpartijrisico (zie paragraaf 4.3).

Prudent-person beginsel

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

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

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

4.3 KREDIETRISICO (TEGENPARTIJRISICO)

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

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

De risico's uit deze categorie worden beheerst door uitsluitend zaken te doen met solvabele herverzekeraars, alleen liquide middelen aan te houden bij zogenaamde Nederlandse systeembanken en een strak debiteurenbeleid.

4.4 LIQUIDITEITSRISICO

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

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

4.5 OPERATIONEEL RISICO

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

4.6 ELKE ANDERE BEKENDMAKINGEN

Andere materiële risico's voor de NNPC zijn:

Renterisico

Het renterisico treedt op bij wijzigingen als gevolg van de wijziging van de marktrente. Dit risico wordt door de NNPC laag ingeschat omdat de obligaties over het algemeen een kortlopende duur kennen zodat het negatieve effect beperkt blijft.

Valutarisico

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

Kasstroomrisico

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

Integriteitsrisico

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

Juridisch risico

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

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 balans voor de jaarrekening. Dat betekent dat de activa en passiva op marktwaarde gewaardeerd worden.

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

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

Figuur 3 presenteert de balans van de NNPC per 31 december onder BW en onder Solvency II. In de onderliggende paragrafen wordt de waardering van de verschillende balansposten toegelicht indien de waardering afwijkt tussen BW en Solvency II. De BW balans is gelijk aan de Solvency I balans.

Figuur 3 BW balans en Solvency II balans NNPC per 31 december 2016

Activa	Solvency	BW	Passiva	Solvency	BW
Materiële vaste activa	378	378	Eigen vermogen	8.793	9.126
			Overige reserves en waarborgkap.	7.965	8.298
Beleggingen	6.733	5.935	Ledenrekening	828	828
Deelnemingen	1.765	991			
Aandelen	2.215	2.215	Bruto technische voorziening	16.044	14.771
Obligaties	2.753	2.729	Best estimate	15.564	
			Risicomarge	480	
Vordering herverzekering	9.685	9.629			
Overige vorderingen	838	838	Overige voorzieningen	726	837
Overige activa	9.304	9.330	Kortlopende schulden	1.375	1.375
Liquide middelen	8.768	8.768			
Overige activa	536	562			
Totaal activa	26.938	26.110	Totaal passiva	26.938	26.110

5.1 ACTIVA

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

5.2 TECHNISCHE VOORZIENINGEN

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

De NNPC heeft geen premievoorziening omdat de situatie dat er een premievoorziening in de jaarcijfers gevormd moet worden bij de NNPC niet voor komt.

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

Tabel 10 Balansverschillen tussen BW en SII Technische voorziening NNPC per 31 december 2016

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW
Eigen behoud	5.450	4.013
Herverzekeringsdeel	8.984	8.928
IBNR	222	221
Schadebehandelingskosten	907	1.609

Bruto technische voorziening ex. RM	15.563	14.771
Risk margin	493	0
Bruto technische voorziening	16.056	14.971
Aandeel herverzekeraar	8.984	8.928
Netto technische voorziening	7.072	5.843

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

Tabel 11 Opbouw beste schatting per homogene risicogroep

Opbouw technische voorziening bedragen x € 1.000	Totale Beste schatting	P&I	Rechtsbijstand
Eigen behoud	5.450	4.583	867
Herverzekeringsdeel	8.984	8.984	0
IBNR	222	222	0
Schadebehandelingskosten	907	907	0
Bruto technische voorziening ex. RM	15.563	14.696	867
Risk margin	480	428	52
Bruto technische voorziening	16.043	15.124	919
Aandeel herverzekeraar	8.984	8.984	0
Netto technische voorziening	7.059	6.140	919

Eigen behoud en herverzekeringsdeel P&I

De totale marktwaarde van het eigen behoud van deze verplichtingen wordt berekend op basis van de chain-ladder-methode. Voor de bepaling van de schadebedragen voor rekening van de herverzekeraar is dossiervoorziening gebruikt. De kasstromen worden verdisconteerd tegen de voorgeschreven rentecurve. De risicomarge wordt bepaald via een vast percentage van de beste schatting +/- schade voor rekening van de herverzekeraar.

Het relatief kleine aantal schademeldingen kan gevolgen hebben voor de betrouwbaarheid van de voorspelling. Om dit verlies in betrouwbaarheid te compenseren is een compensatiefactor ingebouwd op basis van de standaardafwijking in de verhouding tussen betaalde schades in jaar 1 en jaar 2. Hierbij is gekozen voor een betrouwbaarheidsinterval van 1 op 200 (gelijk aan het uitgangspunt van Solvency II). De schatting van het eigen behoud is met deze factor verhoogd. Als gevolg van de factor is momenteel de technische voorziening onder Solvency II hoger dan onder BW.

Naar aanleiding van een rapportage van de actuariële functie beraadt de NNPC zich op de handhaving van de huidige methode (Chainladder methode met compensatiefactor). De Raad van Bestuur gaat niet over tot een wijziging van de schattingsmethodiek zonder dat daar een gedegen onderzoek naar gedaan is.

Op basis van een analyse van de actuariële functie zal een keuze gemaakt tussen een beste schatting op basis van:

- dossiervoorziening;
- chain-ladder-methode exclusief compensatiefactor: of de
- Benktander-methode met gebruik van de Sherman Boor schatting van de prior ultimate loss.

In 2016 is er schaduw gedraaid met bovengenoemde methodes. Daarnaast heeft de huidige actuariële functie het benktandermodel gevalideerd. In 2017 is er een nieuwe actuariële functie aangesteld die tevens de verschillende methoden onder de loep zal nemen en een modelvalidatie zal uitvoeren. Naar verwachting zal er in 2017 een keuze worden gemaakt voor de te hanteren methoden.

Eigen behoud en herverzekeringsdeel Rechtsbijstand

Voor Rechtsbijstand wordt gebruik gemaakt van de dossiervoorziening per schade om de technische voorziening te bepalen. De Operational Manager Claims loopt periodiek alle dossiers na en past waar nodig de schatting van de nog uit te keren bedragen aan. Voor Rechtsbijstand is geen herverzekering ingericht. De kasstromen worden verdisconteerd tegen de voorgeschreven rentecurve om de beste schatting te bepalen. De risicomarge wordt bepaald via een vast percentage van de beste schatting - /- schade voor rekening van de herverzekeraar.

Overige posten

Voor de overige posten van de technische voorziening is de huidige methode gehandhaafd. De IBNR wordt opgebouwd uit twee onderdelen, bekende en onbekende IBNR. De bekende IBNR bestaat uit de verwachte schadelast van schadeposten die worden gemeld tussen balansdatum en berekeningsdatum. De onbekende IBNR is de voorziening die betrekking heeft op de schades die zijn voorgevallen voor balansdatum en zijn gemeld na de berekeningsdatum. Deze wordt vastgesteld als het statistische gemiddelde van de recente jaren, geschaald naar het premie-inkomen over de desbetreffende jaren. De voorziening voor schadebehandeling is op basis van een business case. Het verschil in schadebehandelingskosten komt doordat bij BW de Going concern methode wordt gebruikt inclusief nieuwe schaden terwijl onder Solvency II wordt uitgegaan van de Going concern methode lopende schaden. De bedragen zijn over de jaren verdeeld en gediscoteerd tegen de rentevoet. 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 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 en onder Solvency II. Tabel 13 presenteert het eigen vermogen onder Solvency II per 31 december 2016 en per 1 januari 2016.

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 en SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2016

Opbouw eigen vermogen bedragen € 1.000	Waardering Solvency II	Waardering BW
Overige reserve	6.058	6.391
Waarborgkapitaal	1.907	1.907
Ledenrekening	828	828
Totale vermogen	8.793	9.126

Tabel 13 SII eigen vermogen NNPC per 31 december 2016 en per 1 januari 2016

Opbouw eigen vermogen bedragen x € 1.000	Waardering Solvency II per 31 december 2016	Waardering Solvency II per 1 januari 2016
Overige reserve	6.058	4.842
Waarborgkapitaal	1.907	1.839
Ledenrekening	828	1.014
Totale vermogen	8.793	7.697

Overige reserve

De overige reserve is onder Solvency II lager dan onder BW. Dit komt doordat de waardering van de technische voorziening onder Solvency II hoger is dan onder BW. Dit effect wordt deels teniet gedaan door het waarderen van de deelneming op marktwaarde via de equity methode. De overige reserve neemt in 2016 toe door toevoeging van het resultaat over 2016 alsmede door de toename van het aandeel van de herverzekeraar in de technische voorziening. De brutovoorziening stijgt met € 2 miljoen terwijl het aandeel van de herverzekering stijgt met € 2,7 miljoen. Dit beïnvloedt het eigen vermogen met € 0,7 miljoen positief.

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 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 en Solvency II. In 2016 is het waarborgkapitaal toegenomen als gevolg van mutatie in het aantal leden (verzekerde schepen). Indien het resultaat en de solvabiliteitspositie het toelaten, overweegt de NNPC om uiteindelijk ook de waarborgsom af te bouwen.

Ledenrekening

Het bestuur van de Noord Nederlandsche P&I Club heeft op 21 december 2004 het besluit genomen een achtergestelde ledenrekening in het leven te roepen. Dit besluit is genomen als gevolg van Europese regelgeving waardoor verzekeraars aan aanzienlijk hogere solvabiliteitseisen moeten voldoen. Toevoeging aan de ledenrekening geschiedt op basis van de voor dat jaar bepaalde premierestitutie aan leden die op 31 december van het betreffende jaar verzekerd zijn. Over deze ledenrekening wordt 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 1/3 deel van de ledenrekening – voor zover mogelijk - terugbetaald aan de leden. Vanaf 2017 wordt jaarlijks besloten of een deel wordt terugbetaald. 0

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 2016. In de tabel zijn zogenaamde diversificatie-effecten opgenomen. Dit zijn afslagen op het aan te houden risicokapitaal omdat risico's dubbel voor kunnen komen, zowel binnen een categorie als over de categorieën heen. Bij het berekenen van de SCR maakt de NNPC geen gebruik van versimpelingen of ondernemings specifieke parameters.

Tegenover het bedrag in aan te houden risicokapitaal staat eigen vermogen onder Solvency II. Door het eigen vermogen onder Solvency II te delen door de kapitaalseis krijg je de SCR-ratio. De SCR-ratio staat gepresenteerd op de onderst regels van tabel 14. De SCR-ratio is niet noemenswaardig gewijzigd ten opzichte van de vorige rapportage periode.

Tabel 14 Opbouw SCR en SCR-ratio per 31 december 2016

SCR-categorie	Bedrag x € 1.000
Renterisico	60
Aandelenrisico	1.199
Vastgoedrisico	0
Spreadrisico	274
Valutarisico	257
Concentratierisico	845
Diversificatie-effect	-907
Marktrisico's	1.728
Tegenpartij kredietrisico	989
Premie en reserverisico	3.893
Vervalrisico	0
Catastroferisico	141
Diversificatie-effect	-104
Schaderisico's	3.931
SCR ongediversificeerd	6.649
Diversificatie-effect	-1.399
BSCR	5.250
Operationeel risico	467
Belastingadjustment	-1.143
SCR	4.573
Eigen vermogen Solvency II	8.793
SCR-ratio	192%

Het minimumkapitaalsvereiste wordt in Solvency II termen de MCR genoemd. De MCR wordt via een eenvoudigere formule berekend dan de SCR op basis van de bruto premie en de bruto technische voorziening. De MCR bedraagt minimaal het wettelijk verplicht aan te houden eigen vermogen voor een verzekeraar. Dit bedrag bedraagt € 3.700.000. Omdat bij de NNPC op basis van de formule een

lager bedrag wordt berekend dan deze € 3.700.000 wordt als MCR het wettelijk verplicht 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. De MCR-ratio is niet noemenswaardig gewijzigd ten opzichte van de vorige rapportage periode.

Tabel 15 MCR-ratio per 31 december 2016

MCR-ratio	Bedrag in €
Eigen vermogen Solvency II	8.793
MCR	3.700
MCR-ratio	238%

6.3 ELKE 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.19.01 Non-life insurance claims

S.23.01 Own Funds

S.25.01 Solvency Capital Requirement - Only SF

S.28.01 Minimum Capital Requirement - Non-Composite

Appendix I: Quantitative reporting templates - NNPC
S.02.01
Balance sheet

Fund number	A0	
	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		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	6.637.464	5.841.773
Property (other than for own use)		
Holdings in related undertakings, including participations	1.669.169	897.041
Equities	2.215.204	2.215.204
Equities - listed	2.215.204	2.215.204
Equities - unlisted		
Bonds	2.753.091	2.729.528
Government Bonds	516.016	508.406
Corporate Bonds	2.237.075	2.221.122
Structured notes		
Collateralised securities		
Collective Investments Undertakings		
Derivatives		
Deposits other than cash equivalents		
Other investments		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts		
Loans and mortgages	96.004	94.003
Loans on policies		
Loans and mortgages to individuals		
Other loans and mortgages	96.004	94.003
Reinsurance recoverables from:	8.984.348	8.928.143
Non-life and health similar to non-life	8.984.348	8.928.143
Non-life excluding health	8.984.348	8.928.143
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 & intermediaries receivables	534.584	534.584
Reinsurance receivables	700.800	700.800
Receivables (trade, not insurance)	303.099	303.099
Own shares (held directly)		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in		
Cash and cash equivalents	8.767.678	8.767.678
Any other assets, not elsewhere shown	914.089	939.653
Total assets	26.938.066	26.109.733

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	16.043.764	14.771.448
Technical provisions – non-life (excluding health)	16.043.764	14.771.448
Technical provisions calculated as a whole		
Best Estimate	15.563.345	
Risk margin	480.419	
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	398.882	398.882
Pension benefit obligations	293.000	293.000
Deposits from reinsurers		
Deferred tax liabilities	34.533	145.529
Derivatives		
Debts owed to credit institutions		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		
Insurance & intermediaries payables	565.821	565.821
Reinsurance payables		
Payables (trade, not insurance)	429.188	429.188
Subordinated liabilities		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds		
Any other liabilities, not elsewhere shown	379.581	379.581
Total liabilities	18.144.769	16.983.449
Excess of assets over liabilities	8.793.297	9.126.284

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)										Line of business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)				Total	
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty		Marine, aviation, transport
Premiums written																
Gross - Direct Business						9,034,864										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted						3,707,016										
Reinsurers' share						5,327,848				136,027						
Net										1,557,229						
Premiums earned																
Gross - Direct Business						9,034,864										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted						3,707,016										
Reinsurers' share						5,327,848				136,027						
Net										1,557,229						
Claims incurred																
Gross - Direct Business						6,023,917										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted						3,793,009										
Reinsurers' share						2,230,908				1,185,319						
Net																
Changes in other technical provisions																
Gross - Direct Business																
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Expenses incurred																
Administrative expenses																
Gross - Direct Business																
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Investment management expenses																
Gross - Direct Business																
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Claims management expenses																
Gross - Direct Business						243,222										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Acquisition expenses																
Gross - Direct Business																
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Overhead expenses																
Gross - Direct Business						2,694,119										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Other expenses																
Gross - Direct Business																
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Total expenses																
Gross - Direct Business						10,728,120										
Gross - Proportional reinsurance accepted																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted																
Reinsurers' share																
Net																
Total																

Appendix I: Quantitative reporting templates - NNPC/Voorbeeldorganisatie Group

S.05.01.02 Premiums, claims and expenses by line of business

Annex I S.17.01.01 Non-life Technical Provisions	Direct business and accepted proportional reinsurance														Accepted non-proportional reinsurance			Total Non-Life obligation	
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance			
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																			
Gross - direct business																			
Gross - accepted proportional reinsurance business																			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business																			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default																			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses																			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses																			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses																			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default																			
Net Best Estimate of Premium Provisions																			
Claims provisions																			
Gross - Total																			
Gross - direct business																			
Gross - accepted proportional reinsurance business																			
Gross - accepted non-proportional reinsurance business																			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default																			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses																			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses																			
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses																			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default																			
Net Best Estimate of Claims Provisions																			
Total Best estimate - gross																			
Total Best estimate - net																			
Risk margin																			
Amount of the transitional on Technical Provisions																			
TP as a whole																			
Best estimate																			
Risk margin																			

Annex I

S.17.01.01

Non-life Technical Provisions (page 2)

	Direct business and accepted proportional reinsurance										Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation		
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance		Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance
Technical provisions - total																	
Technical provisions - total						15.124.660				919.104							16.043.764
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total						8.984.348											8.984.348
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total						6.140.312				919.104							7.059.416
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																	
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																	
Cash out-flows																	
Future benefits and claims																	
Future expenses and other cash-out flows																	
Cash in-flows																	
Future premiums																	
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						13.341.609			1.237.040								14.578.649
Future expenses and other cash-out flows						803.165			100.142								903.307
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																	
Best estimate subject to volatility adjustment																	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures																	

Appendix I: Quantitative reporting templates - NNPC

S.23.01

Own funds

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)					
Share premium account related to ordinary share capital					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	2.735.128	2.735.128			
Subordinated mutual member accounts					
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve	6.058.169	6.058.169			
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 not included in the reconciliation reserve

Deductions for participations in financial and credit institutions					
--	--	--	--	--	--

Total basic own funds after adjustments

	8.793.297	8.793.297			
--	-----------	-----------	--	--	--

Ancillary own funds

	Total		Tier 2	Tier 3
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 Framework Directive				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Framework Directive				
Supplementary members calls under Article 96(3) of the Framework Directive				
Supplementary members calls - other than under Article 96(3) of the Framework Directive				
Other ancillary own funds				
Total ancillary own funds				

Total available own funds to meet the SCR

	8.793.297	8.793.297		
--	-----------	-----------	--	--

Total available own funds to meet the MCR

	8.793.297	8.793.297		
--	-----------	-----------	--	--

Total eligible own funds to meet the SCR

	8.793.297	8.793.297		
--	-----------	-----------	--	--

Total eligible own funds to meet the MCR

	8.793.297	8.793.297		
--	-----------	-----------	--	--

SCR

4.573.256

MCR

3.700.000

Ratio of Eligible own funds to SCR

192%

Ratio of Eligible own funds to MCR

238%

Reconciliation reserve

Excess of assets over liabilities	8.793.297
Own shares (included as assets on the balance sheet)	
Forseeable dividends and distributions	
Other basic own fund items	2.735.128
Restricted own fund items due to ring fencing	
Reconciliation reserve	6.058.169

Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business

Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business

Total EPIFP

S.25.01

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula or Partial Internal Models

Article 112? (Y/N)	No		
Solvency Capital Requirement calculated using standard formula	Net solvency capital requirement (including the loss-absorbing capacity of technical provisions)	Gross solvency capital requirement (excluding the loss-absorbing capacity of technical provisions)	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	1.728.678	1.728.678	
Counterparty default risk	989.242	989.242	
Life underwriting risk			
Health underwriting risk			
Non-life underwriting risk	3.930.782	3.930.782	
Diversification	-1.399.032	-1.399.032	
Intangible asset risk			
Basic Solvency Capital Requirement	5.249.670	5.249.670	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation			
Operational risk	466.900		
Loss-absorbing capacity of technical provisions			
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-1.143.314		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC			
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	4.573.256		
Capital add-on already set			
Net Solvency Capital Requirements calculated using standard formula	4.573.256		
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 funds			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios			
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304			
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation			
Net future discretionary benefits			
Minimum consolidated group solvency capital requirement			
Information on other entities (Group only)			
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)			
Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies			
Institutions for occupational retirement provisions			
Capital requirement for non-regulated entities carrying out financial activities			
Capital requirement for non-controlled participation requirements			
Capital requirement for residual undertakings			
Overall SCR			
SCR for undertakings included via D and A			
Solvency capital requirement	4.573.256		

S.28.01

Minimum Capital Requirement (except for composite undertakings)

	<u>MCR components</u>
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	
MCR _{NL} Result	1.534.983

Medical expenses	
Income protection insurance	
Workers' compensation insurance	
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	
Other motor insurance and proportional reinsurance	
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	
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	
Assistance and its proportional reinsurance	
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	
Non-proportional casualty reinsurance	
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	
Non-proportional property reinsurance	
Non-proportional health reinsurance	

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligationsMCR_L Result

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 obligations	
Capital at risk for all life (re)insurance obligations	

Overall MCR calculation

Linear MCR	1.534.983
SCR	4.573.256
MCR cap	2.057.965
MCR floor	1.143.314
Combined MCR	1.534.983
Absolute floor of the MCR	3.700.000
Minimum Capital Requirement	3.700.000

Background information

Net (of reinsurance) best estimate provisions	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
5.711.918	5.327.848
867.079	1.557.229

Net (of reinsurance) best estimate provisions	Capital at risk