



'NN Insurance Belgium'
Naamloze vennootschap

Fonsnylaan 38, 1060 Brussel
RPR Brussel 0890.270.057

**JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2021 VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 13 JUNI 2022**

Conform de wettelijke en statutaire bepalingen brengt de raad van bestuur hierbij verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

De raad van bestuur heeft de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december aan de goedkeuring van de algemene vergadering voor te leggen.

ECONOMISCHE CONTEXT

Balans en vooruitzichten van de Belgische verzekeringssector (bron Assuralia – verslag 2021)

Na 2020, een jaar dat sterk werd beïnvloed door de COVID-19-crisis, zien we voor het jaar 2021 opnieuw een vergelijkbaar niveau zoals voor de pandemie. Zo stegen de totale premie-inkomsten van de Belgische verzekeringsmarkt met 5,6 % in 2021, van 28,5 miljard euro in 2020 naar 30,1 miljard euro in 2021.

Ook de levensverzekeringen hebben gelijke tred gehouden met een stijging van 5,3 % in 2021, en zij waren goed voor inkomsten ten belope van 10,3 miljard aan individuele levensverzekeringen en 6,1 miljard aan collectieve levensverzekeringen.

De zoektocht naar rendement werd in 2021 voortgezet in een context van lage rentevoeten (bron NBB - verslag 2021)

Het klimaat van de lage rentevoeten weegt vooral door voor levensverzekeraars die dekking tegen gewaarborgde rente aanbieden (Tak 21). Zij moeten immers voldoende marges beschikbaar stellen om de in het verleden afgesloten contracten na te komen die soms zeer hoge rentevoeten garandeerden, die in de sedert enkele jaren heersende rentecontext moeilijk haalbaar zijn geworden. Toch blijven deze verzekeringsmaatschappijen bewijzen dat zij zich kunnen aanpassen. Enerzijds blijven zij immers de gemiddelde gewaarborgde rente op hun bestaande contracten verlagen (met name door hun cliënten te leiden naar Tak 23 met niet-gewaarborgde rente) en anderzijds blijven zij rendementen genereren door hun beleggingen te heroriënteren naar meer renderende maar riskantere en minder liquide activa.

Omdat de rente in 2021 nog steeds laag was, bleef men op zoek naar rendement, zoals blijkt uit de toenemende beleggingen in fondsen (waaronder aandelen- en vastgoedfondsen) en in de residentiële- en commerciële vastgoedsector. Dit heroriënteren van de investeringen gebeurt ten koste van minder renderende activa binnen de context van de lage rentetarieven, waaronder staats- en bedrijfsobligaties. Hoewel zij nog steeds een aanzienlijk deel van de beleggingsportefeuille van de sector als geheel vertegenwoordigen, zette de blootstelling aan deze financiële effecten haar neerwaartse trend voort en daalde van 72,9 % in september 2016 tot 64,8 % in de overeenkomstige periode van 2021 (of 188,5 miljard euro).

BESPREKING VAN DE BELANGRIJKSTE JAARCIJFERS

Balans

De balans van NN Insurance Belgium is in 2021 ten opzichte van 2020 afgenomen met 0,6 %, en daalde van 15.389 miljoen naar 15.299 miljoen euro.

Activa

De post Immateriële activa daalt lichtjes met 0,4 miljoen euro vanwege de afschrijvingen van het boekjaar, die worden gecompenseerd door nieuwe investeringen in IT-projecten.

De participaties in verbonden ondernemingen stijgen met 44 miljoen euro en vloeien voort uit de oproepen tot kapitaalverhoging in REI Diaphane Holding BV.

De participaties in bedrijven met een participatielink dalen met 4,2 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van de kapitaalvermindering in KEBEK.

De post Beleggingen vertoont een netto daling van 119 miljoen euro.

De balanswaarde van de obligaties daalde met 143 miljoen euro, wat hoofdzakelijk wordt verklaard door het feit dat bepaalde obligaties kwamen te vervallen en het gegenereerde geld opnieuw geïnvesteerd werd in andere financiële producten. Bovendien zien we een toename van aandelen en beleggingsfondsen van 207 miljoen euro in vergelijking met het voorgaande boekjaar om uiteindelijk uit te komen op een bedrag van 684,3 miljoen euro.

De investeringen in hypothecaire leningen dalen met 210 miljoen om uit te komen op 3.472 miljoen euro op het einde van het jaar.

Voor de derivaten in portefeuille heeft NN Insurance Belgium op het einde van het jaar nog steeds Forward Bond Sales en Forward Swap Receivers, waarvan de reële waarde (clean value) werd opgenomen in bijlage 3bis.

De activa in beheer in Tak 23 en de hieraan gekoppelde beleggingen in Tak 23 langs de zijde van de activa stijgen verder met 298,3 miljoen en bedragen eind 2021 2.807,8 miljoen euro.

Het aandeel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen daalt met 39,3 miljoen euro. Deze daling houdt voornamelijk verband met het Variable Annuity-product in Tak 23, dat de verzekerden een blijvende rente garandeert, maar met hun kapitaal. De toekomstige verplichtingen met betrekking tot de betaling van deze rente zijn gedekt bij een herverzekeraar van de groep.

De post vorderingen stijgt met 50,3 miljoen. Deze stijging wordt verklaard door een tegoed van 52,6 miljoen euro aan terug te vorderen vennootschapsbelasting van het boekjaar.

In de post Overige activa zijn de Materiële activa en de Geldmiddelen en kasequivalenten opgenomen. De balanswaarde van de Materiële activa bedraagt 4,3 miljoen euro, een daling van 0,7 miljoen euro vanwege de afschrijvingen van het boekjaar.

De post Geldmiddelen en kasequivalenten bedraagt 268 miljoen euro.

Passiva

Het eigen vermogen bedraagt op de balansdatum 555 miljoen euro. De daling van 143 miljoen euro moet enerzijds worden toegeschreven aan het verlies van het boekjaar ten belope van 103 miljoen euro en anderzijds, aan de afhouding van 40 miljoen euro op de beschikbare reserves voor de betaling van het dividend uitgevoerd in het vierde kwartaal van 2021.

De wettelijke reserve bedraagt 10 % van het maatschappelijk kapitaal.

De post Achtergestelde schulden bedraagt 155 miljoen euro, het betreft een achtergestelde lening bij NN Group nv.

Het Fonds voor toekomstige toewijzingen bedraagt 66 miljoen euro. Voor het boekjaar 2021 is er geen inhouding in het Fonds ten gunste van de verzekerden.

De posten Technische voorzieningen bedragen 13.640 miljoen euro.

Per activiteit kunnen we de Technische voorzieningen opsplitsen als volgt:

Leven activiteit Tak 21 Rechtstreekse zaken: 10.660 miljoen euro;

Leven activiteit Tak 21 Aangenomen zaken: 97 miljoen euro;

Leven activiteit Tak 23 Rechtstreekse zaken: 2.834 miljoen euro;

Niet-Leven activiteit Tak 21 Rechtstreekse zaken: 49 miljoen euro.

De netto stijging met 115 miljoen euro is afkomstig van Tak 23, die blijft groeien met een stijging van 262 miljoen euro in de loop van het boekjaar, en die wordt gecompenseerd door een daling van Tak 21 Rechtstreekse zaken met 146 miljoen. De daling van Tak 21 zet zich voort volgens de strategie van de onderneming.

De voorzieningen voor overige risico's en kosten stijgen met 110,8 miljoen ten gevolge van het geschatte boekhoudkundig verlies op de verkoop van de portefeuille Leven aan Athora Belgium, waarvan de activa en passiva ongeveer 3,3 miljard euro vertegenwoordigen, die naar verwachting in de tweede helft van 2022 zal worden afgerond.

De post Schulden is aanzienlijk gedaald in 2021, van 846 miljoen euro tot 322 miljoen euro. De daling is te verklaren door de vrijgave van geldelijk ontvangen borgsommen voor 482 miljoen euro, en niet verrekend kapitaal op toegestane leningen dat daalt met 86 miljoen euro. Er moet op worden gewezen dat NN Insurance Belgium een doorlopende lening op korte termijn van 50 miljoen heeft afgesloten in 2021 om haar liquide middelen te verhogen.

De post Regularisatierekeningen van het passief stijgt van 43 miljoen euro naar 399 miljoen euro eind 2021, dit is een stijging van 356 miljoen, voornamelijk te verklaren door de gerealiseerde winst op de afwikkeling van de Forward Swap Receivers operaties in de eerste helft van 2021, waarvan het resultaat is gespreid over de levensduur van de onderliggende staatsobligaties.

De maandelijkse afschrijving bedraagt ongeveer 1,7 miljoen.

Resultatenrekening

Het bruto-incasso van de vennootschap voor het afgesloten boekjaar bedraagt 1.053 miljoen euro.

Per activiteit kunnen we het bruto-incasso opsplitsen als volgt:

Leven activiteit Tak 21 Rechtstreekse zaken: 622 miljoen euro waarvan 270 miljoen euro voor Leven individueel en 352 miljoen euro voor Leven Groepsverzekeringen.

Leven activiteit Tak 21 Aangenomen zaken: 10 miljoen euro.

Leven activiteit Tak 23 Rechtstreekse zaken: 401 miljoen euro waarvan 232 miljoen euro voor Leven individueel en 169 miljoen euro voor Leven Groepsverzekeringen.

Niet-Leven activiteit Tak 21 Rechtstreekse zaken: 20 miljoen euro voor de activiteitenbranches Ziekte en Ongevallen.

De vennootschap realiseerde het afgelopen boekjaar een netto financiële opbrengst van 327 miljoen euro. De netto recurrente opbrengsten bedragen 284 miljoen euro. De recurrente netto-opbrengst is voor het grootste deel samengesteld uit 173 miljoen euro afkomstig van interesten op obligaties, 82 miljoen euro afkomstig van interesten op hypotheekleningen en andere leningen. De dividenden bedragen 17 miljoen euro, de in 2021 gerealiseerde en afgeschreven meerwaarde op de Forward Swap Receivers bedraagt 15 miljoen euro.

De gerealiseerde meerwaarde bedraagt 54,5 miljoen euro, voornamelijk op aandelen en fondsen. De positieve waardecorrecties van 2,7 miljoen euro houden hoofdzakelijk verband met de positieve omrekening in vreemde valuta (voornamelijk USD).

De negatieve waardecorrecties van 3,6 miljoen euro betreffen voor 3,4 miljoen euro het niet-gerealiseerde verlies op het niet-effectieve deel van transacties voor het dekken van afgeleide producten. Ten slotte genereert de achtergestelde lening van NN Group een rentelast van 12 miljoen euro, die in de niet-technische resultatenrekening wordt geboekt.

De algemene kosten bedragen 132 miljoen euro, waarvan 52 miljoen euro aan loonkosten.

De Technische rekening Niet-Leven sluit af met een verlies van 2,7 miljoen euro. De activiteit Ongevallen realiseerde winst, maar de activiteit Ziekte leed verlies, voornamelijk als gevolg van een stijging van het aantal schadegevallen en een stijging van de gemiddelde kost per schadegeval.

De Technische rekening Leven sluit af met een winst van 20,4 miljoen euro, waarvan 19,6 miljoen euro afkomstig is van de activiteit Leven Rechtstreekse zaken en 0,8 miljoen euro van de activiteit Leven Aangenomen Zaken.

De Niet-technische rekening sluit af met een verlies van 120,9 miljoen euro, wat hoofdzakelijk valt te verklaren door de negatieve impact van 120 miljoen euro uitzonderlijke kosten. Deze uitzonderlijke kosten hebben enerzijds betrekking op het geraamde boekhoudkundige verlies van 110,8 miljoen op de verkoop van de portefeuille leven aan Athora Belgium en anderzijds op de uitzonderlijke lasten in verband met diverse IT-integratieprojecten.

Het boekjaar 2021 van NN Insurance Belgium werd financieel afgesloten met een verlies van 103 miljoen euro, waarvan 110,8 miljoen daarvan betrekking heeft op de uitzonderlijke voorziening voor de verkoop van de levensportefeuille. Deze transactie wordt naar alle verwachting in de tweede helft van 2022 afgerond en is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Nationale Bank van België. Wij merken op dat uit economisch oogpunt, met name de waardering in Solvency II, de transactie extra eigen vermogen kan genereren en onze kapitaalbehoefte kan verminderen, wat onze solvabiliteitsratio zal verbeteren. Ook volgens de IFRS is het resultaat van deze transactie positief. De negatieve impact gegenereerd volgens BE GAAP is het gevolg van verschillen tussen de boekhoudkundige waarde van de activa en passiva volgens BE GAAP op de balans van NN Insurance Belgium en de marktwaarde ervan. Dit boekhoudkundig verlies volgens BE GAAP vertaalt zich daarom niet in een economisch verlies.

Gezien de gerealiseerde winst uit de activiteit Leven Rechtstreekse zaken en in toepassing van de geldende wetgeving stelt de raad van bestuur voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders om de voorziening voor winstdeelname en ristorno's met 9,3 miljoen euro te verhogen op 31 december 2021 en het plan voor winstdeelname en ristorno's 2021 goed te keuren.

Financiële positie van de onderneming

De totale marktwaarde van de beleggingen onder rubriek C zoals opgenomen in toelichting 3 van de bijlage bij de jaarrekening bedraagt 13.402 miljoen euro, ten opzichte van de boekwaarde ad 11.809 miljoen euro zoals opgenomen in de balans. Hierna volgt een overzicht per beleggingscategorie.

| Subrubriek (in euro) | Waarde op het actief van de balans | Marktwaarde opgenomen in toelichting 3 | Vershil |
|--|------------------------------------|--|----------------------|
| Participaties en deelnemingen | 126.706.982 | 148.087.061 | 21.380.079 |
| Aandelen | 684.289.579 | 805.239.106 | 120.949.527 |
| Obligaties | 6.829.387.874 | 8.018.379.878 | 1.188.992.004 |
| Hypothecaire leningen | 3.472.177.741 | 3.684.239.265 | 212.061.524 |
| Overige leningen | 695.242.463 | 736.985.758 | 41.743.295 |
| Deposito's bij cederende ondernemingen | 1.247.991 | 1.247.991 | 0 |
| Derivaten | 0 | 7.550.099 | 7.550.099 |
| TOTAAL | 11.809.052.630 | 13.401.729.158 | 1.592.676.528 |

Uit bovenstaande tabel kunnen we vaststellen dat er een latente meerwaarde rust op het totaal van alle beleggingscategorieën. De latente meerwaarden worden niet in de balans opgenomen. De marktwaarden werden bepaald op basis van de waarden van de activa zoals opgenomen in de SII-balans. Het periodieke nazicht van waardeverminderingen over de beleggingsportefeuille heeft geen indicaties opgeleverd voor een waardevermindering.

Risico's en onzekerheden

De lage marktrente op overheidsobligaties heeft een belangrijke invloed op het rendement van de beleggingsportefeuille en op de mogelijkheid om een bepaald niveau van winstdeelname te garanderen aan de klanten.

Het interest-risico op de portefeuille is vrij beperkt, maar kan bij wijzigende intrestvoeten een impact hebben op de waarde van de obligatieportefeuille en dus op de solvabiliteitsmarge. Er wordt gestreefd naar cash flow matching en de onderneming heeft een beleid dat ernaar streeft het interest-risico te beperken.

Er wordt gestreefd naar een portefeuille met een evenwichtige risico-rendementverhouding. Daardoor is NN Insurance Belgium onderhevig aan de schommelingen van de kredietmarges, de aandelenmarkt en de evoluties op de vastgoed- en hypotheekmarkt.

Sinds eind 2021 en begin 2022 stellen we echter een sterke toename van de inflatie vast als gevolg van een economisch herstel na de pandemie, de oorlog in Oekraïne die een schaarste aan bepaalde grondstoffen veroorzaakt en de energieprijzen die een nooit eerder geziene piek kennen. Deze inflatie resulteert in hogere rentevoeten op de obligatiemarkt, maar ook in verwachte hogere kosten op de bedrijfskosten.

De geopolitieke ontwikkelingen van de afgelopen weken en de oorlog in Oekraïne baren ons grote zorgen, gezien de bedreiging die zij vormen voor onze democratie en veiligheid. Onze gedachten zijn bij iedereen die door de oorlog is getroffen. Samen met onze collega's steunen wij organisaties die Oekraïense vluchtelingen helpen. De toenemende instabiliteit ten gevolge van de Russische inval in Oekraïne op 22 februari 2022 zal ongetwijfeld een aanzienlijke invloed hebben op onze activiteiten. Op dit moment zetten de Russische troepen hun invasie voort en miljoenen Oekraïners zijn de gevechten ontvlucht en hebben hun toevlucht gezocht in de buurlanden. De oorlog heeft de internationale spanningen opgedreven, wat heeft geleid tot marktvolatiliteit en hogere energieprijzen, met gevolgen voor de kapitaalstromen en de wereldwijde bevoorrading. NN Insurance Belgium heeft geen activiteiten in Oekraïne en Rusland en haar directe blootstelling aan deze landen is beperkt. Wij blijven de situatie echter nauwlettend volgen, gezien het toenemende aantal Oekraïense vluchtelingen in België.

NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

NN Insurance Belgium maakt gebruik van de vrijstelling voorzien in artikel 3:6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voor een dochteronderneming aangezien deze informatie vermeld staat in het jaarrapport over de geconsolideerde cijfers van de moedermaatschappij NN Group nv (www.nn-group.com).

SOLVENCY II

Sinds 1 januari 2016 is het nieuwe Solvency II toezichthoudend kader voor verzekeraars in werking getreden. NN Insurance Belgium is in orde met deze vereisten die een invloed hebben op de controle van de kwaliteit van de data, het risicobeheer en de rapportering. NN Insurance

Belgium houdt rekening met de SII overgangsmaatregelen zoals opgenomen in de SII wetgeving. Met een SII SCR ratio van 219 % heeft NN Insurance Belgium een stevige kapitaalbuffer.

AFGELEIDE PRODUCTEN

De vennootschap maakt gebruik van afgeleide producten.

Op het einde van het jaar 2021 heeft de vennootschap openstaande derivaten voor een totaal nominaal bedrag van 1.826 miljoen euro en een latente marktwaarde van 7.550.099 euro.

Deze openstaande derivaten betreffen de volgende dekkingstrategieën die worden toegepast conform artikel 36 sexies van het koninklijk besluit van 17 november 1994 betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen:

- Micro hedges op obligaties via 'bond sale forwards';
- Macro hedges voor het dekken van het herinvesteringsrisico van beleggingen met vaste rentevoeten.

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR

Afgezien van de Russische inval in Oekraïne, die een aanzienlijke invloed heeft op de marktvolatiliteit en de stijgende inflatie, zijn er geen belangrijke gebeurtenissen na de afsluiting van het boekjaar 2021 te melden. NN Insurance Belgium heeft geen activiteiten in Oekraïne en Rusland en haar directe blootstelling aan deze landen is beperkt. Bovendien is de voorafgaande toestemming van de Nationale Bank van België voor de transactie met Athora nog niet ontvangen op de datum van dit verslag en wordt deze ook niet verwacht vóór de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP OPMERKELIJK Zouden KUNNEN BEÏNVLOEDEN

Er zijn geen bijzondere omstandigheden die de ontwikkeling of de toekomst van de maatschappij opmerkelijk zouden kunnen beïnvloeden.

ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Sinds kort werd er gekozen voor een verbeterde meer soepele manier van werken met het oog op het versnellen en ondersteunen van het veranderingsproces. NN Insurance Belgium wordt tegenwoordig sterk geconfronteerd met sectorale uitdagingen zoals de nood aan personalisatie, verbetering van de kwaliteit van analytische data, beslissingen aan de hand van data, het gebruik van data om klantenervaringen te verbeteren en cybersecurity. Dit vereist snelle beslissingen, optimale toewijzing van middelen en een duidelijke definitie van de doelstellingen. Dit heeft zich in 2021 vertaald in een grotere digitale, uniformiseringsstrategie, gebaseerd op de gegevens. De volgende O&O activiteiten en initiatieven werden gerealiseerd:

1. Ontwikkeling van digitale assets die NNIB toelaten haar klanten beter te bedienen.
2. Inzet op de verdere digitalisatie van de bank en brokerkanalen.
3. Ontwikkeling van meer gedetailleerdere en granulaire risicomodellen.
4. Ontwikkelingen in functie van IFRS17.
5. Inzetten op automatisatie van interne en externe rapportering.
6. Automatisatie van processen binnen de ondersteunde organisatie zoals Finance en HR.

Om deze uitdaging aan te gaan en het gebruik van gegevens te maximaliseren om zo een betere klantervaring na te streven, kiest NN Insurance Belgium resoluut voor digitale verzekeringsoplossingen. NN Insurance Belgium heeft dan ook ingezet op soepele cloudsystemen, data-analysemogelijkheden en verdere digitalisering van haar operations om te voldoen aan de eisen van de hedendaagse consument.

Daarnaast gaat NN Insurance Belgium nog een stap verder in haar digitale toekomst door haar klanten een mogelijke combinatie van een fysieke en digitale route voor het afsluiten van een levensverzekeringsproduct aan te bieden. Door zich verder te versterken in multi-channel retailing kunnen deze zelfde applicatieketens worden gebruikt voor de verwerking van levensverzekeringsproducten van alle kanalen, tussenpersonen en personeel, waarbij de transparantie van het hele proces voor alle betrokken partijen wordt verbeterd.

BIJKANTOREN

NN Insurance Belgium heeft geen bijkantoren in België, en ook niet in het buitenland.

EXPLOITATIEZETEL

De maatschappelijke zetel van de vennootschap bevindt zich sinds 30 maart 2018 in de Fonsnylaan 38 te 1060 Brussel.

AUDITCOMITÉ

Op verzoek van de raad van bestuur heeft de NBB op 30 november 2016 NN Insurance Belgium toegestaan om het auditcomité en het risicocomité samen te voegen tot één comité. Bijgevolg werd er geen apart risicocomité opgericht. Het auditcomité staat naast de specifieke taken van het auditcomité ook in voor de taken van het risicocomité.

Het audit- en risicocomité is tot 31 december 2021 als volgt samengesteld:

- Bernard Kuiper (Voorzitter)
- Christian Defrancq - onafhankelijk bestuurder
- Brigitte Boone - onafhankelijk bestuurder

Met ingang van 1 januari 2022 is deze als volgt samengesteld:

- Bernard Kuiper (Voorzitter)
- Hans Verstraete - onafhankelijk bestuurder
- Brigitte Boone - onafhankelijk bestuurder

De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van NN Insurance Belgium; ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

Het auditcomité voldoet ook aan de voorwaarde dat de meerderheid van de leden van het auditcomité onafhankelijk moeten zijn, zoals bepaald in artikel 39 van de Europese auditrichtlijn.

DIRECTIECOMITÉ

In overeenstemming met de statuten heeft de raad van bestuur van NN Insurance Belgium een directiecomité opgericht, dat de bevoegdheden heeft van een directieraad zoals bepaald in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voor naamloze vennootschappen met een dual bestuur.

Op 31 december 2021 bestaat het directiecomité uit 7 leden waarvan 3 uitvoerende bestuurders (CEO, CFO, CIO) en 4 effectieve leiders (CMO, CHRO, Director EB & SE, Director Retail). Na de benoeming van een nieuwe uitvoerende bestuurder (CRO) onder voorbehoud van de goedkeuring van de NBB zal het Directiecomité op 1 april 2022 bestaan uit 4 uitvoerende bestuurders.

VRIJSTELLING VAN CONSOLIDATIE OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 3:23 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

NN Insurance Belgium controleerde slechts één dochteronderneming in 2021, zijnde de Nederlands vennootschap REI Diaphane Holding BV.

Artikel 3:23 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen bepaalt dat een moedervenootschap die alleen maar dochterondernemingen heeft die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn, wordt vrijgesteld van de voormelde verplichting tot het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat voormelde dochteronderneming inderdaad gekwalificeerd kan worden als onderneming van te verwaarlozen betekenis, gebaseerd op zowel kwantitatieve als kwalitatieve elementen, omdat voor boekjaar 2021 het balanstotaal van deze dochteronderneming 1% van het balanstotaal van NNIB bedraagt.

KAPITAALVERHOOGING, UITGIFTE VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES OF UITGIFTE VAN INSCHRIJVINGSRECHTEN

Er hebben zich geen wijzigingen in het kapitaal voorgedaan waarover verslag moet uitgebracht worden zoals opgelegd door artikel 7:203 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

UITKERING TUSSENTIJDEN DIVIDEND

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft eenstemmig beslist om in 2021 een tussentijds dividend uit te keren dat wordt opgenomen van de beschikbare reserves. Op 14 december 2021 werd een tussentijds dividend van 40 miljoen uitbetaald.

UITKERING AAN ANDERE RECHTHEBBENDEN

Niet van toepassing.

VERWERVING VAN EIGEN AANDELEN

Gedurende het boekjaar heeft de vennootschap, noch een rechtstreekse dochtervennootschap, noch een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of diens rechtstreekse dochtervennootschap aandelen van de vennootschap verworven.

BELANGENCONFLICT

Gedurende het boekjaar werden geen beslissingen genomen die vallen onder de toepassing van artikel 7:96 van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen.

BENOEMINGEN BESTUURDERS

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft op 14 juni 2021 de herbenoeming bevestigd van de heer Christopher Hibbert als niet-uitvoerende bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur, van de heer Bernard Kuiper en mevrouwen Renia Kulej en Brigitte Boone als niet-uitvoerende bestuurder, van de heren Jan Van Autreve, Peter Van Ooijen, Dieter Vermeire en mevrouw Femke Jacobs als uitvoerende bestuurder en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2025 over het boekjaar 2024. De heer Christian Defrancq werd door de algemene vergadering herbenoemd tot niet-uitvoerende bestuurder voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2022 over het boekjaar 2021.

Op haar vergadering van 24 augustus 2021 heeft de algemene vergadering het ontslag aanvaard van de heer Peter Van Ooijen van zijn mandaat als bestuurder met ingang vanaf 1 september 2021. Een beëindiging van het als bestuurder houdt automatisch de beëindiging in als lid van het Directiecomité.

Tijdens haar vergadering van 17 december 2021 heeft de algemene vergadering het ontslag aanvaard van de heer Christian Defrancq van zijn mandaat als onafhankelijk bestuurder van NN Insurance Belgium met ingang van 1 januari 2022. In dezelfde vergadering heeft de algemene vergadering beslist de heer Hans Verstraete te benoemen als onafhankelijk bestuurder met

ingang vanaf 1 januari 2022 en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2025 over het boekjaar 2024.

Op de vergadering van 7 december 2021 heeft de raad van bestuur kennis genomen van het ontslag van Jan Van Autreve als bestuurder met ingang van 1 februari 2022. Dit ontslag hangt samen met het ontslag als lid van het Directiecomité.

De raad van bestuur neemt eenstemmig kennis van het ontslag van de heer Jan Van Autreve. Tijdens dezelfde vergadering heeft de raad van bestuur de heer Frank Eijsink gecoöpteerd als bestuurder om het mandaat van de heer Jan Van Autreve over te nemen op 1 februari 2022, onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België.

De raad van bestuur stelt voor dat de algemene vergadering van aandeelhouders van 13 juni 2022 het ontslag en de coöptatie van de genoemde mandaten bevestigt.

Het mandaat als commissaris uitgeoefend door KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Karel Tanghe, zal eindigen op de algemene vergadering van 13 juni 2022, die zich zal uitspreken over de jaarrekening van het boekjaar 2021.

Het bestuursorgaan heeft er kennis van genomen dat de vennootschap KPMG Bedrijfsrevisoren vanaf het boekjaar 2022 zal worden vertegenwoordigd door de heer Jean-François Kupper, bedrijfsrevisor.

De raad van bestuur stelt voor KPMG, vertegenwoordigd door de heer Jean-François Kupper, te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar.

ONVERENIGBAARHEIDSREGELING VOOR DE LEIDERS VAN VERZEKERINGSONDERNEMINGEN (Art. 83 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen).

Overeenkomstig de circulaire PPB-2006-13-CPB-CPA van 13 november 2006 van de CBFA en het KB van 20/06/2012 m.b.t. de uitoefening van externe functies door de leiders van gereguleerde ondernemingen, heeft de raad van bestuur beslist om de door de bestuurders uitgeoefende functies buiten NN Groep in het jaarverslag te publiceren.

Een overzicht van de uitgeoefende mandaten door de bestuurders buiten de groep gedurende het boekjaar 2021 is opgenomen in de bijlage.

BEZOLDIGING VAN DE LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

De bezoldiging van de leden van het directiecomité werd vastgesteld door een beperkte raad van bestuur samengesteld uit de niet-uitvoerende bestuurders, en dit conform het algemeen beleid met betrekking tot de bezoldiging van de leden van het directiecomité zoals beschreven in het NN Insurance Belgium Remuneration Framework (Bezoldigingskader van NN Insurance Belgium).

KWIJTING

De raad van bestuur verzoekt de algemene vergadering kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

De raad van bestuur verzoekt ook de heer Jan Van Autreve kwijting te verlenen voor de uitoefening van zijn mandaat tot de datum van zijn ontslag op 1 februari 2022.

VOORSTELLEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING

De raad van bestuur doet de volgende voorstellen aan de algemene vergadering:

1. De raad van bestuur stelt u voor de jaarrekening en de waarderingsregels zoals ze voorliggen voor het boekjaar 2021 goed te keuren.
2. De resultatenrekening sluit af met een te bestemmen verlies van het boekjaar van 103.209.524 euro; de raad van bestuur stelt u voor het resultaat toe te wijzen aan de beschikbare reserve.
3. De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan alle leden van de raad van bestuur voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar 2021.
4. De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitvoering van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2021.
5. De heer Jan Van Autreve heeft ontslag genomen als bestuurder met ingang van 1 februari 2022. De raad van bestuur heeft besloten de heer Eijsink te coöpteren als bestuurder met ingang van 1 februari 2022. De raad van bestuur stelt voor deze coöptatie te bevestigen.
6. De raad van bestuur stelt voor KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Jean-François Kupper, te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar.

Dankwoord

De raad van bestuur bedankt iedereen voor zijn inzet.

De raad van bestuur,
10 mei 2022

Chris Hibbert

Chris Hibbert (May 27, 2022 11:32 GMT+2)

Chris Hibbert
Voorzitter van de raad van bestuur

Franciscus Eijsink

Franciscus Eijsink (May 17, 2022 13:24 GMT+2)

Frank Eijsink
Uitvoerend bestuurder

Dieter Vermeire

Dieter Vermeire (May 17, 2022 13:57 GMT+2)

Dieter Vermeire
Uitvoerend bestuurder

Angela Lissenburg-Rademaker

Angela Lissenburg-Rademaker (May 24, 2022 14:22 GMT+2)

Angela Lissenburg-Rademaker
Uitvoerend bestuurder

Femke Jacobs

Femke Jacobs (May 24, 2022 14:58 GMT+2)

Femke Jacobs
Uitvoerend bestuurder

Hans Verstraete

Hans Verstraete (May 18, 2022 09:14 GMT+2)

Hans Verstraete
Bestuurder

Renia Kulej

Renia Kulej (May 24, 2022 14:18 GMT+2)

Renia Kulej
Bestuurder

BJ Kuiper

BJ Kuiper (May 24, 2022 14:20 GMT+2)

Bernard Kuiper
Bestuurder

Brigitte Boone

Brigitte Boone (Jun 24, 2022 10:17 GMT+2)

Brigitte Boone
Bestuurder