



“NN Insurance Belgium”
Naamloze vennootschap

Fonsnylaan 38, 1060 Brussel
RPR Brussel 0890.270.057

**JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2020 VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 7 mei 2021**

Conform de wettelijke en statutaire bepalingen brengt de raad van bestuur hiermede verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

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 2020)

Net zoals de hele Belgische economie kon ook de verzekeringssector in 2020 niet ontsnappen aan de enorme impact van de Covid-19-crisis. Zo daalde het algemene premie-inkomen op de Belgische verzekeringsmarkt met 2,6 % in 2020, van 29,2 miljard euro in 2019 naar 28,4 miljard euro in 2020.

Ondanks een stevige remonte tijdens het vierde kwartaal konden de levensverzekeringen de cijfers van 2019 niet meer bijbenen. Met een daling van -5,4 % van het totale premie-inkomen als gevolg.

De verzekeringssector bleef veerkrachtig tegenover de eerste effecten van de COVID-19-crisis (bron NBB – verslag 2020)

De Belgische verzekeringssector moet al meerdere jaren het hoofd bieden aan een lage renteomgeving en nam, op aanraden van de Bank als toezichthouder, aanpassingsmaatregelen om zijn solvabiliteit te vrijwaren. Dankzij die maatregelen was de sector over het algemeen gezond en robuust toen de COVID-19 crisis uitbrak en kon ze de eerste gevolgen van deze crisis aan.

In de levensverzekeringssector daalden de geïnde premies tijdens het tweede en derde kwartaal van 2020 met respectievelijk 8% en 6% ten opzichte van de overeenstemmende kwartalen van 2019. De daling was meer uitgesproken voor de contracten met gewaarborgde rente (tak 21) dan voor die met niet-gewaarborgde rente (tak 23). De schadegevallen in deze sector namen in het tweede en derde kwartaal van 2020 telkens met ongeveer 8% toe, dit is een meer uitgesproken stijging dan tijdens de overeenstemmende kwartalen van 2019. De vermelde ontwikkelingen van de premies en de schadegevallen drukten de resultaten van de levensverzekeringssector. Het is echter nog te vroeg om in te schatten of deze verslechtering al dan niet tijdelijk is. Rekening houdend met de risicoaversie van de Belgische gezinnen en met hun toegenomen spaargelden sinds het begin van de crisis, is het immers niet uitgesloten dat ze opnieuw in levensverzekeringsproducten zullen gaan beleggen.

BESPREKING VAN DE BELANGRIJKSTE JAARCIJFERS

Balans

De balans ultimo 2020 van NN Insurance Belgium is ten opzichte van 31 december 2019 afgenomen met 0,5%, van 15.473 miljoen naar 15.389 miljoen euro.

Activa

De post Immateriële activa is afgenomen met 4 miljoen euro vanwege de afschrijvingen van het boekjaar.

De post Beleggingen is netto afgenomen met 398 miljoen euro.

De balanswaarde van de obligaties daalde met 772 miljoen euro, hoofdzakelijk verklaard door obligaties die op eindvervaldag gekomen zijn.

Daartegenover werd er verder geïnvesteerd in hypothecaire leningen. Rekening houdend met de terugbetalingen bedragen de hypothecaire leningen per jaareinde 3.683 miljoen euro.

De deelneming in REI Diaphane Holding BV werd verhoogd met 3,7 miljoen euro.

De balanswaarde van de aandelen verhoogde met 48,6 miljoen euro.

De niet-aflosbare obligaties (perpetuals) werden conform de wettelijke bepalingen aan Locom gewaardeerd voor een bedrag van 92 miljoen euro.

Voor de derivaten in portefeuille werd de reële waarde (clean value) opgenomen in Toelichting 3bis.

De assets under management tak 23 en de hieraan gekoppelde beleggingen tak 23 langs actiefzijde bedragen in 2020 2.509 miljoen euro, dit is een stijging van 51 miljoen euro. De toekomstige verplichtingen met betrekking tot de gegarandeerde rente-uitkeringen van de Variable Annuity producten zijn ingedeekt bij een herverzekeraar.

In de post Overige activabestanddelen zijn de Materiële activa en de Beschikbare waarden opgenomen. De balanswaarde van de Materiële activa bedraagt 5 miljoen euro, een daling van 1 miljoen euro vanwege de afschrijvingen van het boekjaar.

De post Beschikbare waarden bedraagt 528 miljoen euro.

Passiva

Het eigen vermogen bedraagt op balansdatum 698 miljoen euro, de toename van 14 miljoen euro komt volledig van het positieve resultaat van het boekjaar. Het resultaat van het boekjaar werd voor het grootste deel toegevoegd aan de beschikbare reserve, er werd ook 0,1 miljoen euro gereserveerd om uit te keren aan de werknemers.

De wettelijke reserve bedraagt 10% van het maatschappelijk kapitaal.

De post Achtergestelde schulden bedraagt 155 miljoen euro, het betreft een achtergestelde lening met NN Group N.V.

Het Fonds voor toekomstige toewijzingen bedraagt 66 miljoen euro. Voor het boekjaar 2020 is er geen heffing uit het Fonds ten gunste van de verzekerden.

De posten Technische voorzieningen bedragen 13.525 miljoen euro.

Per activiteit kunnen we de Technische voorzieningen opsplitsen als volgt:

Leven activiteit Tak21 Rechtstreekse zaken: 10.806 miljoen euro;

Leven activiteit Tak21 Aangenomen zaken: 103 miljoen euro;

Leven activiteit Tak23 Rechtstreekse zaken: 2.572 miljoen euro;

Niet-Leven activiteit Rechtstreekse zaken: 44 miljoen euro.

De netto afname van 187 miljoen euro komt voor het grootste gedeelte van Tak21. De daling van Tak21 blijft zich verder zetten niet alleen wegens het op einddatum komen van de 8 jaar lopende Optima contracten maar ook door de lage interest. Voor Tak23 noteerden we een netto stijging van 98 miljoen euro.

Als lid van de vzw TRIP is er in het boekjaar 2020 een financiële impact naar aanleiding van de terrorisme aanslagen in 2015, 2016, 2017 en 2018. NN Insurance Belgium betaalde op vraag van de vzw TRIP 0,3 miljoen euro als haar deel in de financiële compensatie van de schade. Op de balans is bij de andere technische voorzieningen een reserve van 2,4 miljoen euro opgenomen.

De post Schulden is toegenomen met 92 miljoen euro en bedraagt 846 miljoen euro. De toename wordt hoofdzakelijk verklaart door de transacties op de post borgtochten ontvangen in contanten en de post van de nog uit te keren bedragen op toegestane leningen.

Resultatenrekening

Het bruto-incasso van de vennootschap voor het afgesloten boekjaar bedraagt 1.003 miljoen euro.

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

Leven activiteit Tak21 Rechtstreekse zaken: 663 miljoen euro waarvan 309 miljoen euro voor Leven individueel en 354 miljoen euro voor Leven Groepsverzekeringen.

Leven activiteit Tak21 Aangenomen zaken: 12 miljoen euro.

Leven activiteit Tak23 Rechtstreekse zaken: 308 miljoen euro waarvan 205 miljoen euro voor Leven individueel en 103 miljoen voor Leven Groepsverzekeringen.

Niet-Leven activiteit Rechtstreekse zaken: 20 miljoen euro voor de actieve branches Ziekte en Ongevallen.

De vennootschap realiseerde het afgelopen boekjaar een netto financiële opbrengst van 281 miljoen euro. De netto recurrente opbrengsten bedragen 293 miljoen euro. De recurrente rentebaten zijn voor het grootste deel samengesteld uit 207 miljoen euro met betrekking tot interesten op obligaties, 84 miljoen euro met betrekking tot interesten op hypotheek en andere leningen. De dividenden bedragen 21 miljoen euro.

De netto waardecorrecties zijn negatief voor 8 miljoen euro waarvan 6 miljoen euro uit de omrekening van vreemde valuta en 2 miljoen euro van waardeverminderingen.

De netto minwaarden op de realisaties bedragen 4 miljoen euro. 38 miljoen euro hiervan zijn meerwaarden op de realisaties, de minderwaarden op de realisaties bedragen 42 miljoen euro. De netto impact uit de verkoop van deelnemingen, aandelen en tak23 fondsen bedraagt 19 miljoen euro aan minwaarden. Uit de verkoop van obligaties werd een meerwaarde gerealiseerd van 15 miljoen euro.

De algemene kosten bedragen 129 miljoen euro. Rekening houdend met de overige kosten waarin de afschrijvingen op projecten worden opgenomen en de uitzonderlijke kosten en opbrengsten, bedragen de totale kosten 145 miljoen euro waarvan 51 miljoen euro betrekking heeft op loonkosten.

De Technische rekening Niet-Leven sluit af met een verlies van 1 miljoen euro. De activiteit Ongevallen resulteerde in een mooie winst, voor de activiteit Ziekte noteerden we echter een verlies.

De Technische rekening Leven sluit af met een winst van 29 miljoen euro, waarvan 26 miljoen euro uit de activiteit Leven Rechtstreekse zaken en 3 miljoen euro uit de activiteit Leven Aangenomen Zaken.

De Niet-technische rekening sluit af met een verlies van 13 miljoen euro hoofdzakelijk verklaard door de negatieve impact van de 19 miljoen euro uitzonderlijke kosten en door de betaalde interesten op de achtergestelde lening.

Gezien de winst uit de activiteit Leven Rechtstreekse zaken en in toepassing van de geldende wetgeving stelt de Raad van Bestuur voor aan de algemene vergadering der aandeelhouders om de voorziening voor winstdeelname ten bedrage 8,6 miljoen euro te verhogen per 31 december 2020 alsook het winstdeelnameplan 2020 goed te keuren.

Het boekjaar 2020 werd financieel afgesloten met een winst van 14 miljoen euro.

Financiële positie van de onderneming

De totale marktwaarde van de beleggingen onder rubriek C zoals opgenomen in toelichting 3 bij de jaarrekening bedraagt 14.460 miljoen euro, ten opzichte van de boekwaarde ad 11.928 miljoen euro zoals opgenomen in de balans. Hierna volgt een overzicht per beleggingscategorie.

Subrubriek (in EUR)	Waarde op het actief van de balans	Marktwaaarde opgenomen in toelichting 3	Vershil
Participaties en deelnemingen	86.720.946	98.255.837	11.534.891
Aandelen	477.398.378	521.696.050	44.297.672
Staatsobligaties	5.119.147.515	6.982.463.498	1.863.315.983
Andere obligaties	1.853.294.319	2.126.476.807	273.182.488
Hypothecaire leningen	3.682.504.411	3.895.988.005	213.483.594
Overige leningen	707.745.371	782.247.875	74.502.504
Deposito's bij cederende ondernemingen	1.111.746	1.111.746	0
Derivaten	0	51.519.006	51.519.006
TOTAAL	11.927.922.687	14.459.758.825	2.531.836.138

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 marktwaaarden werden bepaald op basis van de waarden van de activa zoals opgenomen in de SII balans. Het periodieke impairment nazicht over de beleggingsportefeuille heeft geen indicaties aangegeven voor een bijzondere waardevermindering.

Risico's en onzekerheden

De lage marktrente op overheidsobligaties heeft een belangrijke invloed op het rendement van de Investeringsportefeuille 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 interestvoeten een impact hebben op de waarde van de obligatieportefeuille en derhalve op de solvabiliteitsmarge. Er wordt gestreefd naar cash flow matching en de onderneming heeft een beleid dat streeft naar de beperking van het interest risico.

Er wordt gestreefd naar een portefeuille met een evenwichtige risico/rendement verhouding. Daardoor is NN Insurance Belgium onderhevig aan de wijziging in credit spreads, de aandelen markt en evoluties op de vastgoed- en hypotheekmarkt.

Covid-19

Sinds het begin van 2020 bezorgt de verspreiding van het coronavirus de onderneming de nodige kopzorgen. Er is een impact voor zowel NNIB, zijn werknemers, klanten, als leveranciers. Ook de financiële markten ondergaan de nodige gevolgen, door de aanzienlijke volatiliteit van de interestvoeten, aandelenprijzen en kredietspreads en de gezondheids crisis heeft de hele wereldwijde economie behoorlijk in zijn greep.

Op het moment dat dit verslag verschijnt weten we niet hoe lang de crisis nog zal duren en hoe ernstig hij wordt. De negatieve gevolgen van COVID-19 op onze financiële resultaten in 2020 zijn voornamelijk te zien aan de afname van het verkoopvolume. Sommige van onze verdelers hadden het immers moeilijk om potentiële klanten te bereiken. Lagere verkoopvolumes, zeker in de winstgevendende segmenten van de risicobescherming, zullen wellicht voor extra druk zorgen op de marges, hoewel het effect beperkt blijft, vanwege de lange looptijd van levensverzekeringen in het algemeen en de bestaande portefeuille in het bijzonder. We hebben inderdaad enige volatiliteit vastgesteld bij onze SII ratio in 2020, in de eerste plaats vanwege bewegingen op de markt (interestvoeten, spreads, volatiliteitsaanpassing). Niettemin blijft de SII ratio dankzij marktdekkingen op een vrij comfortabel niveau. De balans toont de nodige veerkracht in het licht van de waargenomen marktbevingen.

Op het moment dat dit verslag verschijnt, is het nog te vroeg om de hele structurele impact in te schatten die de aanslepende COVID-19-pandemie zou kunnen hebben op de resultaten, de kapitalisatie en eventuele hypothesen op langere termijn. Er kunnen ook gevolgen zijn voor de omvang en het rendement van (toekomstige) nieuwe productie, maar op het moment dat dit verslag verschijnt is het te vroeg om de (potentiële) structurele impact in te schatten.

NNIB heeft een bedrijfscontinuïteitsplan opgesteld dat mee garanties moet aandragen met het oog op de continuïteit van de activiteiten, het welbevinden van het personeel en de capaciteit om de klanten te ondersteunen, met behoud van de nodige financiële en operationele veerkracht.

NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

NN Insurance Belgium NV maakt gebruik van de vrijstelling voorzien in artikel 3:26 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voor een dochteronderneming aangezien deze informatie vermeld staat in het jaarverslag over de geconsolideerde cijfers van moedermaatschappij NN Group NV (www.nn-group.com).

SOLVENCY II

Sinds 1 januari 2016 is het nieuwe Solvency II toezichtraamwerk voor verzekeraars in werking getreden. NN Insurance Belgium is in overeenstemming met deze vereisten die een invloed hebben op de monitoring van de data kwaliteit, risicobeheer en rapportering. NN Insurance Belgium houdt rekening met de SII overgangmaatregelen zoals opgenomen in de SII wetgeving. Met een SII SCR ratio van 205 % heeft NN Insurance Belgium een stevige kapitaalbuffer.

AFGELEIDE PRODUCTEN

De vennootschap maakt gebruik van afgeleide producten.

Op jaareinde 2020 heeft de vennootschap 60 openstaande derivaten met een totaal nominaal bedrag van EUR 2.080.786.000 en een latente marktwaarde van EUR 51.519.006. Deze openstaande derivaten hebben betrekking tot de volgende indekkingsstrategieën die worden toegepast conform Artikel 36sexies van het KB op de jaarrekening van de verzekeringsondernemingen van 17 november 1994:

- Micro hedges op obligaties via “bond sale forwards”;
- Macro hedges ter dekking van het herinvesteringsrisico van beleggingen met vaste rentevoeten.

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen na afsluiting van het boekjaar 2020 te vermelden.

OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK Zouden KUNNEN BEINVLOEDEN

Naast de bovenvermelde verspreiding van het coronavirus, zijn er geen bijzondere omstandigheden die de ontwikkeling of de toekomst van de maatschappij aanmerkelijk zouden kunnen beïnvloeden.

ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Na de integratie van de operationele activiteiten van Delta Lloyd Life in de onderneming, werd er een verbeterde meer agile manier van werken geadopteerd met het oog op het versnellen en ondersteunen van het veranderingsproces. NN Insurance Belgium wordt tegenwoordig sterk geconfronteerd met sector uitdagingen zoals de nood aan personalisatie, verbetering van de kwaliteit van analytische data, beslissingen aan de hand van data, het gebruik van data om klantervaringen te verbeteren en cybersecurity. Dit vereist snelle beslissingen, optimale toewijzing van middelen en een duidelijke focusdefinitie. Dit heeft zich in 2020 vertaald in een ver doorgedreven digitale, data-driven en uniformisatie strategie. De volgende O&O activiteiten en initiatieven werden uitgevoerd:

1. Ontwikkeling van digitale assets die NNIB toelaten haar klanten beter te bedienen.
2. Inzet op de verder digitalisatie van de bank en broker kanalen.
3. Ontwikkeling van een gedetailleerdere en meer 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 agile cloudsystemen, data-analysemogelijkheden en verdere digitalisering van haar operations om te voldoen aan de eisen van de hedendaagse consument.

Ten slotte heeft COVID-19 gefungeerd als accelerator voor de transformatie naar een meer agile organisatie en een moderne werkplek waar innovatie sterk gestimuleerd wordt. Dit heeft onder andere geresulteerd in de automatisatie van de verwerking van aanvragen voor onder andere de corona premium deferral.

BIJKANTOREN

NN Insurance Belgium NV heeft geen bijkantoren in België, noch in het buitenland.

EXPLOITATIEZETEL

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

AUDITCOMITE

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. Bij gevolg werd geen aparte risicocomité opgericht. Het auditcomité staat naast de specifieke taken van het auditcomité ook in voor de taken van het risicocomité.

De samenstelling van het audit- en risicocomité ziet er als volgt uit sinds 01/08/2018:

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

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 beantwoordt ook aan de nieuwe vereisten zoals beschreven in artikel 48 van de SII Wet dat nu bepaalt dat de meerderheid van de leden van het auditcomité onafhankelijk moet zijn in de zin van de SII Wet.

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 2020 bestaat het directiecomité uit 8 leden waarvan 4 uitvoerende bestuurders (CEO, CFO, CRO, CIO) en 4 effectieve leiders (CMO, CHRO, Director EB & SE, Director Retail).

VRIJSTELLING VAN CONSOLIDATIE OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 3:23 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (oud artikel 110 Wetboek van Vennootschappen)

NNIB controleerde nog slechts één dochteronderneming, zijnde de Belgische vennootschap Cinsa NV ("Cinsa"). Deze vennootschap werd ontbonden met onmiddellijke afsluiting van de vereffening op 18/12/2020.

Artikel 3:23 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen bepaalt dat een moedervennootschap 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 o.m. omdat voor 2020 het balanstotaal van deze dochteronderneming minder dan 1% van het balanstotaal van NNIB bedraagt en de dochteronderneming geen werknemers tewerkstelt.

KAPITAALVERHOGING, 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

Er werd geen tussentijds dividend uitgekeerd in 2020.

UITKERING AAN ANDERE RECHTHEBBENDEN

In overeenstemming met de Collectieve Arbeidsovereenkomst van 2 december 2019 betreffende het sectorakkoord 2019-2020 en gezien het boekjaar wordt afgesloten met een te bestemmen winst stelt de Raad van Bestuur voor aan de algemene vergadering der aandeelhouders om de werknemers een winstpremie uit te keren. De totale bruto winstpremie bedraagt 66.434,92 EUR.

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 raad van bestuur geeft U ter kennis dat geen enkel bestuurder zijn ontslag heeft aangeboden in 2020, noch geen enkele (her)benoeming van een bestuurder heeft plaats gevonden in 2020.

ONVERENIGBAARHEIDSREGELING VOOR DE LEIDERS VAN VERZEKERINGSONDERNEMINGEN (Art.83 van de wet van 13 maart 2016 Wet op het statuut en het toezicht op de verzekerings- en 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 openbaarmaking van de door de bestuurders uitgeoefende functies buiten NN Groep via het jaarverslag te verrichten.

Een overzicht van de uitgeoefende bestuursmandaten buiten de groep per bestuurder gedurende het boekjaar 2020 is opgenomen in bijlage.

BEZOLDIGING LEDEN DIRECTIECOMITÉ

De bezoldiging voor de leden van het directiecomité werd vastgesteld door een beperkte Raad van Bestuur samengesteld uit de niet-uitvoerende bestuurders en dit conform het algemene beleid met betrekking tot de bezoldiging van de leden van het directiecomité zoals beschreven in het NN Belgium Remuneration Framework.

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.

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 over het boekjaar 2020 goed te keuren.
2. De resultatenrekening sluit af met een te bestemmen winst van het boekjaar t.b.v. 14.126.038,42 EUR; de raad van bestuur stelt U m.b.t. de resultaatverwerking het volgende voor:
 - 14.059.603,50 EUR toe te voegen aan de beschikbare reserve ;
 - 66.434,92 EUR uit te keren aan andere rechthebbenden.
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 over het boekjaar 2020.
4. De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitvoering van hun mandaat over het boekjaar 2020.
5. De Raad van Bestuur stelt u voor om de heer Chris Hibbert te herbenoemen tot bestuurder en tot voorzitter van de raad van bestuur, alsook de heren Bernard Kuiper, Jan Van Autreve, Peter van Ooijen, Dieter Vermeire en mevrouwen Renia Kulej en Femke Jacobs te herbenoemen tot bestuurders en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2025. De raad van bestuur stelt voor om deze bestuursmandaten niet te bezoldigen.
6. De Raad van Bestuur stelt voor om Mevrouw Brigitte Boone te herbenoemen als bezoldigd onafhankelijke bestuurder en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2025. Ook vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig de Solvency II wetgeving, daar zij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling. Dit

mandaat is bezoldigd waarbij de vergoeding zal vastgesteld worden door de algemene vergadering in een afzonderlijke éénparige en schriftelijke besluitvorming.

7. De Raad van Bestuur stelt u voor om de heer Christian Defrancq te herbenoemen als bezoldigd onafhankelijke bestuurder en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2022. Ook vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig de Solvency II wetgeving, daar zij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling. Dit mandaat is bezoldigd waarbij de vergoeding zal vastgesteld worden door de algemene vergadering in een afzonderlijke éénparige en schriftelijke besluitvorming.

Dankwoord

De Raad van Bestuur bedankt iedereen voor zijn inzet.

De raad van bestuur,
7 mei 2021

Chris Hibbert
Voorzitter van de raad van bestuur

Jan Van Autreve
Uitvoerend bestuurder

Peter van Ooijen
Uitvoerend bestuurder

Dieter Vermeire
Uitvoerend bestuurder

Femke Jacobs
Uitvoerend bestuurder

Christian Defrancq
Bestuurder

Renia Kulej
Bestuurder

Bernard Kuiper
Bestuurder

Brigitte Boone
Bestuurder