



"NN Insurance Belgium"

Naamloze vennootschap

Fonsnylaan 38, 1060 Brussel

RPR Brussel 0890.270.057

**JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2018 VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 6 mei 2019**

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 2018.

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 2018)

2018 bezorgt de verzekeraars een goed gevoel. Een gezonde concurrentie in de schadebranches garandeert een evenwicht tussen rendabiliteit en solvabiliteit voor de verzekeraars enerzijds en toegankelijkheid tegen betaalbare prijzen anderzijds. Na de eerdere remonte van tak 23, groeit nu ook de hele tak leven. De blijvende bewustwording rond pensioenen en de uitbouw van de tweede en derde pijler dragen hiertoe bij. Het effect van de lage rente is intussen goed opgevangen door de verzekeraars. 2019 staat in het teken van verkiezingen. Samen met dit jaarverslag verschijnt het politieke memorandum van Assuralia, als een brug tussen de stand van zaken en de belangrijkste uitdagingen voor de toekomst waarvoor de verzekeraars rekenen op een goede samenwerking met de nieuwe regeringen. De maatschappelijke rol van de verzekeraars staat daarbij centraal. Met nagenoeg 245 miljard euro belegde technische voorzieningen, spelen zij immers een essentiële rol in de gemoedrust van onze burgers en de financiering van de overheid en onze economie. Bijkomende stimulansen voor aanvullende pensioenen zijn wenselijk om onze bijdrage aan de Belgische economie te

bestendigen. De snel wijzigende omgeving en de technologische ontwikkelingen schreeuwen om aanzienlijke investeringen en reglementaire stabiliteit. Als belangrijke werkgever hebben we nood aan een constructieve dialoog rond een verdere flexibilisering van onze arbeidsmarkt, het beschermen van de werkgelegenheid en het opbouwen van nieuwe expertise. Drie jaar na de aanslagen van Brussel bevestigen de verzekeraars hun voorstellen om de regelgeving te verbeteren. In het belang van alle burgers vragen we enige daadkracht om op onze voorstellen in te gaan. Tenslotte bereiden we ons voor op de eerste herziening van het Solvency II framework in 2019 en 2020. In dialoog met de toezichthouder hebben we een unieke opportuniteit om de kapitaalsbehoeften van de verzekeraars beter af te stemmen op de lange termijn engagementen naar onze klanten. Belangrijkste tendensen in de tak leven particulieren (bron Assuralia – verslag 2018)

De premies stijgen. Volgens de eerste schatting van het incasso van de Belgische verzekeringsmarkt stijgen de premies in 2018 met 1,6 miljard euro, na dalingen in 2015 en 2016 en een zeer geringe stijging in 2017.

Vraag naar Leven veert op

Volgens cijfers tot september 2018 stijgen de premies voor Levensverzekeringen in 2018 met 8,0 % tot 16,3 miljard euro, de eerste significante groei van dit incasso sinds 2012. Individuele levensverzekeringen met gewaarborgde rente stijgen in 2018 met 4,5 %, na een daling van 17,1 % in 2017, en zijn nu goed voor 6,5 miljard euro. In de periode 2003-2012 was dat jaarlijks nog meer dan 11 miljard, maar de verhoging van de premietaks tot 2 % in 2013, in combinatie met aanhoudende lage rentevoeten, had de vraag gekelderd.

Tak 23.

Levensverzekeringen tak 23 individueel, die verbonden zijn aan beleggingsfondsen, groeien in 2018 het sterkst. Het premie-inkomen neemt toe met 12,4 % tot 3,5 miljard euro, tegenover 3,1 miljard euro in 2017. De vraag naar deze producten hangt sterk af van fiscale aspecten, de inwisselbaarheid met andere financiële producten, het beursklimaat en de economische context. “Makelaars kennen een merkbare stijging in de verkoop van tak 23-producten”, noteert de voorzitter van Assuralia.

Groepsverzekeringen

Ze doen het goed in 2018. De premies in deze tak nemen met 11,3 % toe tot 5,9 miljard euro, tegenover een stijging met 5,4 % in 2017 en een daling van 1,6 % in 2016.

Individuele levensverzekeringen

Waar de technische voorzieningen voor de schadeverzekeringen en de groepsverzekeringen jaarlijks blijven toenemen, kalven die voor de individuele levensverzekeringen met gewaarborgde rente sinds 2012 jaarlijks lichtjes af. Ze bedragen zo in 2017 ongeveer 10 miljard euro minder dan in 2012. Deze dalende trend zet zich in 2018 voort.

De financiële sector aan de vooravond van een ingrijpende en structurele transformatie (bron NBB – verslag 2018)

De financiële sector is amper hersteld van de crisis en heeft zich maar net aan het nieuw en strenger regelgevend en toezichtskader aangepast, of er dienen zich al nieuwe structurele uitdagingen aan. Sommige daarvan betreffen meer algemene maatschappelijke tendensen zoals de digitalisering of de klimaatverandering en de overgang naar een koolstofarme economie. Andere zijn specifiek en houden verband met politieke beslissingen zoals de brexit of de kapitaalmarktenunie. Die uitdagingen bieden de financiële sector ongetwijfeld aanzienlijke nieuwe kansen, maar houden voor de sector ook risico's in vanwege het ingrijpend karakter van die tendensen en de ermee gepaard gaande grote investeringen. De verzekeringssector heeft grondige structurele aanpassingen ten uitvoer gelegd waarbij de kapitaalvereisten beter op de inherente risico's werden afgestemd en de looptijden van activa en passiva meer met elkaar in overeenstemming werden gebracht. Die aanpassingen hebben uiteindelijk geleid tot een verkleining van de duration gap van de sector en tot een betere matching van de in- en uitgaande kasstromen. De door het IMF, de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen (European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA) en de Bank uitgevoerde stresstests bevestigen dat de sector weerbaar is en dat hij de impact van een langdurige lagerenteomgeving kan opvangen.

Toch neemt in de huidige lagerenteomgeving de druk op de rentabiliteit en de verdienmodellen van de verzekeringsondernemingen toe, vooral van die welke focussen op levensverzekeringen. Die ondernemingen worden ertoe aangezet hun investeringen naar meer risicovolle beleggingen te heroriënteren en hun producten aan de nieuwe marktomgeving aan te passen. Aan de investeringszijde is er de tendens om, enerzijds, meer risicovolle activa of, anderzijds, minder liquide beleggingsinstrumenten zoals vastgoed op te nemen. Tegen die achtergrond bieden de recente aanpassingen in de regelgeving, waarbij de kapitaalvereisten voor infrastructuurinvesteringen meer gealigneerd worden met de inherente risico's, wel enig perspectief om extra te investeren op lange termijn en de investeringsportefeuille verder te diversifiëren. Tegelijkertijd worden de rentegaranties op levensverzekeringscontracten

afgebouwd en heeft er een verschuiving plaats van de marktsegmenten waarin de verzekeraars actief zijn, in het bijzonder de verschuiving van de tak-21 activiteiten naar de tak-23 en / of niet-levensactiviteiten.

BESPREKING VAN DE BELANGRIJKSTE JAARCIJFERS

Balans

In navolging van de overname in 2017 van Delta Lloyd Groep door NN Groep vond in België de juridische fusie tussen Delta Lloyd Life (FSMA-0167) en NN Insurance Belgium (FSMA-2550) plaats op 30 maart 2018. Vanuit fiscaal-boekhoudkundig perspectief ging de fusie in op 1 januari 2018. De balans eind 2017 van Delta Lloyd Life werd op 1 januari 2018 volledig geïntegreerd in de balans van NN Insurance Belgium.

Ingevolge de fusie, is de balans ultimo 2018 van NN Insurance Belgium ten opzichte van 31 december 2017 toegenomen van 5.065 miljoen naar 14.952 miljoen euro.

Activa

De post Immateriële activa is toegenomen met 13 miljoen euro door een goodwill voor 9 miljoen euro en 4 miljoen euro aan geactiveerde software verbonden aan de ex - Delta Lloyd Life entiteit.

De post Beleggingen is toegenomen met 8.156 miljoen. De deelnemingen in Delta Lloyd Invest NV, VRF1 BV, REI Diaphane Holding BV en Cinsa NV voor 273 miljoen euro, de goed gediversifieerde Delta Lloyd Life portefeuille aan aandelen, obligaties, hypothecaire leningen en polisbeleningen voor het overige deel.

Ook in 2018 hebben we verder geïnvesteerd in hypothecaire leningen. Na een bijkomende investering van 200 miljoen euro bedragen de hypothecaire leningen per jaareinde 2.346 miljoen euro. Voor de aandelen waren er in functie van de beleggingsstrategie aanzienlijke aankoop en verkoop activiteiten, per saldo steeg de balanswaarde in totaal met 155 miljoen euro. De niet-aflosbare obligaties (perpetuals) werden conform de wettelijke bepalingen aan Locom gewaardeerd voor een bedrag van 88 miljoen euro.

Voor de renteswaps werden passende pro-rata interesten aangelegd, hun reële waarde (clean value) werd opgenomen in Toelichting 3bis te samen met de reële waarde van de in 2018 nieuw aangeschafte derivaten.

De assets under management tak 23 en de hieraan gekoppelde beleggingen tak 23 langs actiefzijde bedragen in 2018 1.992 miljoen euro, dit is een stijging van 1.151 miljoen euro die hoofdzakelijk wordt verklaard vanwege de inbreng van de Delta Lloyd Life tak23 activiteit. De toekomstige verplichtingen met betrekking tot de gegarandeerde rente-uitkeringen van de Variable Annuity producten zijn nog steeds ingedekt bij een herverzekeraar.

De post Materiële activa is toegenomen met 6 miljoen euro, hoofdzakelijk verklaard door de verfraaiing van de inrichting van het gehuurde bedrijfspand in de Fonsnylaan.

De post Beschikbare waarden bedraagt 360 miljoen euro.

Passiva

Het eigen vermogen bedraagt op balansdatum 604 miljoen euro, vanuit de fusie met Delta Lloyd Life werd 373 miljoen euro toegevoegd. Uit de beschikbare reserves werd 33 miljoen euro onttrokken voor de uitkering van het tussentijds dividend aan de aandeelhouders. Het overgedragen resultaat en het resultaat van het boekjaar werden toegevoegd aan de beschikbare reserve.

De wettelijke reserve bedraagt 10% van het maatschappelijk kapitaal.

De posten Technische voorzieningen bedragen 13.673 miljoen euro.

Per activiteit kunnen we de Technische voorzieningen opsplitsen als volgt:

Leven activiteit Tak21 Rechtstreekse zaken: 11.511 miljoen euro;

Leven activiteit Tak21 Aangenomen zaken: 114 miljoen euro;

Leven activiteit Tak23 Rechtstreekse zaken: 2.007 miljoen euro;

Niet-Leven activiteit Rechtstreekse zaken: 41 miljoen euro.

De aanzienlijke stijging wordt verklaard door de inbreng van de Delta Lloyd Life activiteiten naar aanleiding van de fusie. Verder blijft de daling (456 miljoen euro voor boekjaar 2018) van de portefeuille Optima contracten zich verderzetten wegens het op einddatum komen van belangrijke bedragen van deze 8 jaar lopende contracten.

Als lid van de vzw TRIP is er in het boekjaar 2018 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 2,6 miljoen euro opgenomen.

Het Fonds voor toekomstige toewijzingen bedraagt 66 miljoen euro, vanuit de fusie met Delta Lloyd Life werd 61 miljoen euro toegevoegd. De Raad van Bestuur stelt voor om 2,6 miljoen uit het Fonds te heffen ten gunste van de verzekerden.

De post Achtergestelde schulden bedraagt 155 miljoen euro, het betreft een achtergestelde lening met NN Group N.V. die vanuit de fusie met Delta Lloyd Life werd toegevoegd.

Resultatenrekening

Door de fusie van Delta Lloyd Life met NN Insurance Belgium is het bruto-incasso aanzienlijk toegenomen. Het bruto-incasso van de vennootschap voor het afgesloten boekjaar bedraagt 1.263 miljoen euro.

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

Leven activiteit Tak21 Rechtstreekse zaken: 739 miljoen euro waarvan 357 miljoen euro voor Leven individueel en 382 miljoen euro voor Leven Groepsverzekeringen.

Leven activiteit Tak21 Aangenomen zaken: 14 miljoen euro.

Leven activiteit Tak23 Rechtstreekse zaken: 489 miljoen euro waarvan 235 miljoen euro voor Leven individueel en 254 miljoen voor Leven Groepsverzekeringen.

Niet-Leven activiteit Rechtstreekse zaken: 21 miljoen euro voor de actieve branches Ziekte en Ongevallen.

De vennootschap realiseerde het afgelopen boekjaar een netto financiële opbrengst van 373 miljoen euro. De recurrente opbrengsten bedragen 314 miljoen euro. De waardecorrecties zijn negatief voor -13 miljoen euro, hoofdzakelijk verklaard door het negatief resultaat uit de omrekening van vreemde valuta. De meerwaarden op de realisaties bedragen 72 miljoen euro. De recurrente rentebaten zijn voor het grootste deel samengesteld uit 262 miljoen euro met betrekking tot interesten op obligaties, 67 miljoen euro met betrekking tot interesten op hypotheek en andere leningen. De dividenden bedragen 23 miljoen euro.

De algemene kosten bedragen 138 miljoen euro. Rekening houdend met de overige kosten waarin de afschrijvingen op projecten worden opgenomen en de uitzonderlijke kosten, bedragen de totale kosten 168 miljoen euro waarvan 53 miljoen euro betrekking heeft op loonkosten.

De Technische rekening Niet-Leven sluit af met een winst van 5,0 miljoen euro. De activiteit Ongevallen met een resultaat van 4 miljoen euro heeft het grootste aandeel in de winst van de activiteit Niet-Leven.

De Technische rekening Leven sluit af met een winst van 3,7 miljoen euro, waarvan 1,1 miljoen euro uit de activiteit Leven Rechtstreekse zaken en 2,6 miljoen euro uit de activiteit Leven Aangenomen Zaken.

De Niet-technische rekening sluit af met een verlies van 23,7 miljoen euro door de negatieve impact van de 27,3 miljoen uitzonderlijke kosten met betrekking tot het integratieplan voor het nieuwe bedrijf 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 14,1 miljoen euro te verhogen per 31 december 2018 alsook het winstdeelnameplan 2018 goed te keuren.

Het boekjaar 2018 werd financieel afgesloten met een verlies van 15,1 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 13.456 miljoen euro, ten opzichte van de boekwaarde ad 12.187 miljoen euro zoals opgenomen in de balans. Hierna volgt een overzicht per beleggingscategorie.

Subrubriek (in EUR)	Waarde op het actief van de balans	Marktwaarde opgenomen in toelichting 3	Verschil
Participaties en deelnemingen	273.027.599	328.388.948	55.361.349
Aandelen	396.356.949	434.187.463	37.830.514
Staatsobligaties	5.864.427.985	7.005.369.824	1.140.941.839
Andere obligaties	2.632.041.214	2.840.631.083	208.589.869
Hypothecaire leningen	2.346.255.967	2.321.104.584	-25.151.384
Overige leningen	674.927.197	673.000.620	-1.926.578
Deposito's bij kredietinstellingen	147.171	147.171	0
Derivaten	0	-146.880.309	-146.880.309
TOTAAL	12.187.184.083	13.455.949.383	1.268.765.300

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 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 de winstgevendheid van de onderneming en op de mogelijkheid om een bepaald niveau van winstdeelname te garanderen aan de klanten.

Het intrestrisico 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 hypotheek markt.

NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

NN Insurance Belgium NV maakt gebruik van de vrijstelling voorzien in artikel 96 van het Wetboek van Vennootschappen (als gewijzigd door de wet van 3 september 2017) voor een dochteronderneming aangezien deze informatie vermeld staat in het jaarverslag over de geconsolideerde cijfers van moedermaatschappij NN Group NV.

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 overgangsmaatregelen zoals opgenomen in de SII wetgeving. Met een SII SCR ratio van 230% heeft NN Insurance Belgium een stevige kapitaalbuffer.

AFGELEIDE PRODUCTEN

De vennootschap maakt gebruik van afgeleide producten.

Op jaareinde 2018 heeft de vennootschap 69 openstaande derivaten met een totaal nominaal bedrag van EUR 2.735.786.000 en een (negatieve) latente marktwaaarde van EUR 146.880.309.

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 op het cash-flowrisico van de beleggingen met variabele rentevoeten;
- Macro hedges ter indekking van het herinvesteringsrisico van beleggingen met vaste rentevoeten;
- Macro hedge ter dekking van het netto renterisicoprofiel.

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen te vermelden.

OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK Zouden KUNNEN BEINVLOEDEN

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

ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In de loop van het jaar 2018 heeft NN Insurance Belgium geen bijzondere investeringen gedaan of werkzaamheden verricht op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

BIJKANTOREN

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

EXPLOITATIE ZETEL

De maatschappelijke zetel van de vennootschap werd op 30 maart 2018 verplaatst naar 1060 Brussel, Fonsnylaan 38. Gezien tot het einde van 2018, nog belangrijke activiteiten uitgevoerd werden in Diegem, bevond zich nog een exploitatie zetel te 1831 Diegem, Leonardo Da Vincilaan 19 (Airport Plaza).

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 zal naast de specifieke taken van het auditcomité ook instaan 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

Het auditcomité beantwoordt 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 artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen.

VRIJSTELLING VAN CONSOLIDATIE OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 110 Wetboek van Vennootschappen

Sinds de overname van Delta Loyd Life controleert NNIB drie dochterondernemingen: de Belgische vennootschappen Delta Lloyd Life Invest (Belgium) NV ("DL Invest") en Cinsa NV ("Cinsa"), alsook het Nederlandse VRF I BV ("VRF").

Artikel 110§2 W. Venn. bepaalt dat een moedervernootschap 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 dochterondernemingen inderdaad kwalificeren als ondernemingen van te verwaarlozen betekenis o.m. omdat voor 2018 het balanstotaal van elk van de dochterondernemingen minder dan 1% van het balanstotaal van NNIB bedraagt, de beperkte activiteiten van de dochterondernemingen niets te maken hebben met de core business van NNIB, geen van de betrokken dochterondernemingen één of meerdere werknemers tewerkstellen alsook geen schulden hebben t.o.v. NNIB.

TOEGESTAAN KAPITAAL

Gedurende het boekjaar 2018 heeft er een daling van het maatschappelijk kapitaal plaatsgevonden ten belope van 67.000.000 (zevenenzestig miljoen) EUR, die is verlopen in overeenstemming met art. 612 en 613 van het Wetboek van Vennootschappen.

Er hebben zich geen andere wijzigingen in het kapitaal voorgedaan waarover verslag moet uitgebracht worden zoals opgelegd door artikel 608 van het Wetboek van Vennootschappen.

UITKERING TUSSENTIJD DIVIDEND

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft in 2018, met eenparigheid van stemmen, de volgende uitkeringen van een tussentijds dividend d.m.v. een onttrekking uit de beschikbare reserves beslist:

- op 22 juni 2018 een tussentijds dividend van 33.000.000 (drieëndertig miljoen) 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 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

BENOEMINGEN

De raad van bestuur geeft U ter kennis dat, op zijn vergadering van 7 februari 2018, de volgende bestuurders hun ontslag hebben aangeboden:

- De heer Constant BECKERS, per 30 maart 2018, als voorzitter van de raad van bestuur en als bestuurder;
- De heer Marc GOOVAERTS, per 30 maart 2018, als onafhankelijke bestuurder. De heer Marc GOOVAERTS is plots overleden op 18 februari 2018.

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft op 30 maart 2018 de herbenoeming bevestigd van de heer Christopher HIBBERT als bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur, van de heren Jan VAN AUTREVE, Peter VAN OOIEN, Dieter VERMEIRE en Filip DEPAZ als bestuurder en uitvoerende bestuurder en van de heren Bernard KUIPER en Christian DEFRANCO

als bestuurder en dit voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2021 over het boekjaar 2020. Mevrouw Renia KULEJ werd door de algemene vergadering benoemd tot bestuurder voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2021 over het boekjaar 2020.

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft op 30/07/2018 beslist over te gaan tot de benoeming van mevrouw Brigitte BOONE als onafhankelijke bestuurder met ingang vanaf 01 augustus 2018 voor een termijn die zal aflopen onmiddellijk na de jaarvergadering van 2021 over het boekjaar 2020.

Het mandaat van de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA met als vaste vertegenwoordiger de heer Karel Tanghe, loopt ten einde na de jaarlijkse algemene vergadering van 2019 die zich zal uitspreken over de jaarrekening van het boekjaar 2018.

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 2018 is opgenomen in bijlage.

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 2018 goed te keuren.
2. De raad van bestuur stelt U m.b.t. de resultaatverwerking het volgende voor:
 - de resultatenrekening sluit af met een te verwerken verlies van het boekjaar t.b.v. 15.066.017,57 EUR en stelt voor deze op te nemen in de post overgedragen winst.
 - de raad van bestuur wenst de overgedragen winst van het vorig boekjaar t.b.v. 83.553.478,27 EUR te samen met het te verwerken verlies van het boekjaar toe te voegen aan de beschikbare reserve.
 - de beslissing tot uitkering van een tussentijds dividend van respectievelijk 33.000.000,00 EUR werd reeds genomen op de buitengewone algemene vergaderingen van 22 juni 2018.
 - de raad van bestuur wenst naar aanleiding van de kapitaalsvermindering op 20/09/2018 de wettelijke reserve te verlagen met 6.700.000,00 EUR en eveneens toe te voegen bij de beschikbare reserve.
3. De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan alle leden van de raad van bestuur en de commissaris voor het gevoerde beleid en het toezicht over het boekjaar 2018.
4. De raad van bestuur stelt voor om KPMG met wettelijke vertegenwoordiger Karel Tanghe te herbenoemen als commissaris van NNIB voor een termijn van 3 jaar.

Dankwoord

De Raad van Bestuur bedankt iedereen voor zijn inzet.

De raad van bestuur,
5 april 2019



Chris Hibbert
Voorzitter van de raad van bestuur



Jan Van Autreve
Uitvoerend bestuurder



Peter Van Ooijen
Uitvoerend bestuurder



Dieter Vermeire
Uitvoerend bestuurder



Filip Depaz
Uitvoerend bestuurder



Christian Defrancq
Bestuurder



Renia Kulej
Bestuurder



Bernard Kuiper
Bestuurder



Brigitte Boone
Bestuurder

Bijlage bij het jaarverslag - Externe mandaten – boekjaar 2018

JAN VAN AUTREVE, uitvoerende bestuurder

- Assuralia, beroepsvereniging van verzekeringsondernemingen
De Meeûssquare 29
1000 Brussel
Sector van bedrijvigheid: verzekeringssector
Functie: bestuurder sinds 19/10/2016
- Junior Achievement Europe (JA Europe)
Victor Oudartstraat 7
1030 Brussel
Sector van bedrijvigheid: opleidingscentrum
Functie: bestuurder sinds 06/12/2018

PETER VAN OOIJEN, uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

DIETER VERMEIRE, uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

FILIP DEPAZ, uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

CHRIS HIBBERT, niet-uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

BERNARD KUIPER, niet-uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

RENIA KULEJ, niet-uitvoerende bestuurder

Geen mandaten buiten NN Groep.

CHRISTIAN DEFRANCO, niet-uitvoerende bestuurder

- D.A.S. BELGISCHE RECHTSBIJSTANDSVERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ
Avenue Lloyd George 6
1000 Brussel
Sector van bedrijvigheid: verzekeringen
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 20/08/2015
- DKV Belgium
Bischoffsheimlaan 1-8
1000 Brussel
Sector van bedrijvigheid: verzekeringen
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 01/07/2011
- Algemene Mutualiteit voor Medische Assurantes (A.M.M.A)
Kunstlaan 39
1040 Brussel
Sector van bedrijvigheid: verzekeringen
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 18/05/2016
- ARTS 39 LEASEHOLD
Kunstlaan 39/1
1040 Brussel
Sector van bedrijvigheid: immo
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 18/05/2016

BRIGITTE BOONE, niet-uitvoerende bestuurder

- Puilaetco Dewaay Private
Hermann-Debrouxlaan 46
1160 Brussel
Sector van bedrijvigheid: Private Bank
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 27/05/2016
- Amonis OFP
Place de Jamblinne de Meux 4
1030 Brussel
Sector van bedrijvigheid: Pensioenfondsen
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 02/05/2012
- Gimv
Karel Oomsstraat 37
2018 Antwerpen
Sector van bedrijvigheid: Investeringsvennootschap
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 24/06/2015

- Wereldhave Belgium
Mediaaan 30 bus 6
1800 Vilvoorde
Sector van bedrijvigheid: Vastgoedvennootschap
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 18/04/2018

- Imec
Kapeldreef 75
3001 Leuven
Sector van bedrijvigheid: Onderzoeksactiviteiten micro electr
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 18/01/2007

- Enabel
Hoogstraat 147
1000 Brussel
Sector van bedrijvigheid: Belgisch ontwikkelingsagentschap
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 01/12/2013

- Delhaize management
Osseghemstraat 53
1080 Brussel
Sector van bedrijvigheid: Managementvennootschap Delhaize
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 29/06/2016

- De werkvennootschap
Botanic Tower Sint-Lazaruslaan 4-10
1210 Brussel
Sector van bedrijvigheid: Vlaamse maatsch opvolging strategische mobiliteitswerken
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 01/09/2017

- SD Worx Group
Brouwersvliet 2
2000 Antwerpen
Sector van bedrijvigheid: HR dienstverlening
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 01/10/2017

- VP Exploitatie
Bergstraat 28
5051 H.C. Goirle (Nederland)
Sector van bedrijvigheid: Family office familie Van Puyenbroek
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 01/04/2017

- To be projects
Vlierbeekstraat 40
3053 Oud-Heverlee
Sector van bedrijvigheid: managementvennootschap
Functie: onafhankelijke bestuurder sinds 28/05/2010

ELS BRUSSELMANS, effectieve leider

Geen mandaten buiten NN Groep.

PIETER-BAS VOS, effectieve leider

Geen mandaten buiten NN Groep.