

GROEP FEDERALE VERZEKERING

Stoofstraat 12
1000 BRUSSEL

JAARVERSLAG OVER DE GECONSOLIDEERDE REKENING AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 2 JUNI 2026

Mevrouw,
Mijnheer,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over ons beheer tijdens het boekjaar 2025 en u de rekeningen afgesloten op 31.12.2025 ter goedkeuring voor te leggen.

CONSOLIDATIEPERIMETER

In 2025 heeft de groep FEDERALE Verzekering de uitvoering afgerond van het project gericht op de vereenvoudiging van zijn structuur. Daarbij werden de verschillende historische verzekeringsondernemingen en de vennootschap voor vastgoedbeheer die deel uitmaakten van de groep, samengevoegd tot één enkele verzekeringsentiteit: FEDERALE Verzekering, met de rechtsvorm van een onderlinge verzekeringsvereniging.

In dat kader werden in 2025 de volgende stappen in het vereenvoudigingsproces gezet:

1. Fusie door overneming van FEDERALE Verzekering, Coöperatieve Vennootschap voor Verzekering tegen Ongevallen, Brand, Burgerlijke Aansprakelijkheid en Diverse Risico's (BOAR) en de NV FEDERALE Real Estate door de NV Beta Groupco, en omzetting van de naamloze vennootschap Beta Groupco in een onderlinge verzekeringsvereniging (OVV) op 01.04.2025 met terugwerkende kracht tot 01.01.2025.
2. Fusie door overneming van FEDERALE Verzekering, Vereniging van Onderlinge Levensverzekeringen, door FEDERALE Verzekering (OVV) op 30.09.2025 en overdracht van de verzekeringsportefeuille "Arbeidsongevallen" van FEDERALE Verzekering, Gemeenschappelijke Kas voor Verzekering tegen Arbeidsongevallen aan FEDERALE Verzekering (OVV) op dezelfde datum, met naamswijziging van FEDERALE Verzekering, Gemeenschappelijke Kas in FEDERALE Verzekering, Herverzekering.
3. Fusie door overneming van FEDERALE Verzekering, Herverzekering, door FEDERALE Verzekering (OVV) op 30.11.2025.

De consoliderende vennootschap is bijgevolg FEDERALE Verzekering OVV.

Ook de volgende dochterondernemingen maken deel uit van de consolidatieperimeter op 31.12.2025 en vormen samen **de geconsolideerde groep FEDERALE Verzekering**:

1. OPTIMCO NV

De verzekeringsonderneming OPTIMCO NV, gelegen in Antwerpen, heeft haar verzekeringsactiviteit op 1 oktober 2024 overgedragen aan FEDERALE Verzekering OVV. Vanaf deze datum is OPTIMCO NV bevoegd om, als gevolmachtigd onderschrijver, in naam en voor rekening van FEDERALE Verzekering OVV, verzekeringsproducten af te sluiten voor de takken

BA Motorrijtuigen, casco landvoertuigen, bestuurder auto, brand en natuurelementen, Algemene BA en Rechtsbijstand.

2. BRACHT, DECKERS & MACKELBERT NV (B.D.M.)

FEDERALE Verzekering OVV (via de Coöperatieve Vennootschap) heeft in augustus 2021 de activiteiten overgenomen van de gevolmachtigde onderschrijver BRACHT, DECKERS & MACKELBERT NV (B.D.M.), waarvan de maatschappelijke zetel in Antwerpen gelegen is. Deze vennootschap biedt verzekeringsproducten BOAR, waaronder brand, ongevallen, diverse risico's en pleziervaart. Het gaat over het algemeen om nicheproducten en verzekeringsoplossingen op maat die ze uitsluitend verdeelt via een netwerk van zelfstandige verzekeringsmakelaars.

3. TRILOGIS PARK NV

Deze vennootschap, die voor 50% in handen is van FEDERALE Verzekering OVV, werd opgericht met het oog op de ontwikkeling en de valorisatie van gebouwen gelegen in Bierset (Luik), die als opslagplaats dienen.

4. FM PROPERTIES NV

Deze vennootschap, opgericht in 2016 en voor 50% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in België of in het buitenland.

5. F.R.E. ENTWÉCKLUNG LËTZEBUERG SARL

Dit Luxemburgse filiaal, opgericht in november 2018, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg.

6. SCHEUTBOSCH SRL

Dit Belgische filiaal (SPV), opgericht in december 2018 en voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering, hield tot 2025 terreinen aan in Sint-Jans-Molenbeek. De vennootschap bestudeert momenteel de mogelijke richtingen voor haar toekomstige activiteiten.

7. RIVER PARK SARL

Deze vennootschap, opgericht in 2019 en voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg.

8. SART TILMAN PROPERTIES NV

Deze vennootschap, opgericht in 2020 en voor 33,33% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in Angleur (Luik).

9. PICTURAE ONE NV

Deze vennootschap, opgericht in 2022 en voor 33,33% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in Angleur (Luik).

10. BROOKLYN BY EAGLESTONE SARL

Deze vennootschap, opgericht in 2020 en voor 38,92% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg.

11. ACM LUXEMBOURG SARL

Deze vennootschap, opgericht in 2022 en voor 33,33% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is een projectmanagementvennootschap.

12. MAGRITTE IMMO NV

Deze vennootschap, opgericht in 2023 en voor 33,33% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in Ans (Luik).

13. FONCIERE DU PRE AILY NV

Deze vennootschap, voor 33,33% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op de valorisatie van een verkaveling gelegen in Luik.

14. FEDERALE INVEST NV

Het betreft een institutionele beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal in de vorm van een NV (instelling voor collectieve belegging), opgericht in 2011, die erop gericht is haar aandeelhouders de voordelen te bieden van collectief beheer van een portefeuille met gediversifieerde roerende waarden. Ze is voor 96,6% in handen van FEDERALE Verzekering OVV en voor 3,40% in handen van CDA Solutions.

15. FEDERALE MANAGEMENT NV

Het betreft een vennootschap naar Luxemburgs recht die opgericht werd voor het beheer van de levensverzekeringscontracten verbonden met investeringsfondsen (tak 23) en die voor 100% in handen is van FEDERALE Verzekering OVV.

16. FEDERALE REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT NV

FEDERALE Verzekering OVV is in het bezit van het volledige gespecialiseerde vastgoedbeleggingsfonds (GVBF), dat opgericht is in 2017 en bijdraagt tot de financiële inkomsten. Dit fonds bezit en beheert een groot deel van het vastgoedvermogen van FEDERALE Verzekering OVV, waaronder (onder andere) appartementen, rusthuizen en studentenverblijven.

Het fonds bezit tevens 100% van de aandelen van de NV KAMPOOS en de NV ROSENSTEIN in het Groothertogdom Luxemburg. De NV KAMPOOS is actief in het beheer van studentenverblijven in het Groothertogdom Luxemburg. De NV ROSENSTEIN bezit en beheert een rusthuis, een parking en serviceflats op de site 'BELVAL lot 29'.

17. AMINDIS NV

De NV AMINDIS, die voor 60% in handen is van FEDERALE Verzekering OVV, brengt software voor het beheer van financiële activa uit, die door FEDERALE Verzekering met name gebruikt wordt in het kader van het beheer van haar activa en de berekening van de 'Solvency Capital Requirement' (SCR).

18. ONTWIKKELINGSMAATSCHAPPIJ AXE NORD SAS

Deze vennootschap naar Frans recht werd opgericht in 2019 en is voor 50% in handen van FEDERALE Verzekering OVV. Ze is gespecialiseerd in de vastgoedontwikkeling van gebouwen, gelegen in havengebieden in Frankrijk.

19. VIA T ALBERT 1 NV EN VIA T ALBERT 2 NV

Deze vennootschappen zijn voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV en zijn gericht op het ter beschikking stellen (en onderhouden) van een infrastructuurproject op een deel van het Albertkanaal.

20. VB FINCO SARL

Deze vennootschap, opgericht in 2019 en voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg. VB Finco SARL bezit 53,29 % van de Faïencerie Holding SARL, die zelf 100% van de Rollingergrund Premium Properties SARL bezit. Deze twee vennootschappen, die eveneens actief zijn in projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg, maken ook deel uit van de consolidatieperimeter.

21. CLOS MOLIERE SRL

Deze vennootschap, opgericht in 2023 en voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in Brussel.

22. HESSENPLEIN NV

Deze vennootschap, opgericht in 2021 en voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV, is gericht op projectontwikkeling in de provincie Antwerpen.

23. GALERIE DES NATIONS SRL

Deze vennootschap is opgericht in 2025 en is voor 100% in handen van FEDERALE Verzekering OVV. Ze is gericht op projectontwikkeling in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

24. JECO.BE

Deze vennootschap werd in mei 2025 voor 100% overgenomen door FEDERALE Verzekering OVV. Het gaat om een holdingvennootschap.

25. JACQUES MEUWESE ET KRISS GULBIS (JMKG) SA

Deze vennootschap, die overgenomen werd in mei 2025, heeft als doel het verrichten van alle activiteiten op het gebied van verzekeringsmakelaardij en verzekeringsbemiddeling. Ze is voor 24,19% in handen van FEDERALE Verzekering OVV en voor 50 % in handen van JECO.BE SRL.

26. CDA SOLUTIONS SRL

Deze vennootschap werd voor 100% overgenomen door FEDERALE Verzekering OVV. Ze heeft als doel het verrichten van activiteiten op het gebied van verzekeringsmakelaardij en verzekeringsbemiddeling.

Deze paragraaf geeft de geconsolideerde cijfers weer van de groep FEDERALE Verzekering.

Het resultaat dat in 2025 behaald werd door FEDERALE Verzekering, moet gezien worden in een macro-economische context die gekenmerkt werd door een vertraging van de groei. Zo lag de groei van het bbp tussen 1,0% volgens de Europese Commissie en 1,1 tot 1,3% volgens de Nationale Bank van België en het Federaal Planbureau. De binnenlandse vraag werd ondersteund door de consumptie van de huishoudens en door zowel publieke als private investeringen. De inflatie zette haar dalende trend voort en kwam uit op +/- 2,8 tot 3%, gedreven door een afkoeling van de industriële en energieprijzen. Op de arbeidsmarkt bleef de werkloosheidsgraad relatief laag, rond 6%. Tot slot bleef de internationale context verstoord door aanhoudende geopolitieke en handelsgerelateerde onzekerheden.

De bedrijfskosten stijgen (+ 34,84%), maar blijven onder controle. Deze stijging van de kosten wordt verklaard door de investeringen die nodig zijn om zich te richten naar nieuwe wettelijke bepalingen, de groei die de voorbije jaren verwezenlijkt werd, de maatregelen die getroffen werden om de doeltreffendheid van de processen en de productiviteit te verbeteren (voornamelijk via de ontwikkeling van IT-oplossingen), alsook de verwezenlijking van de vastgestelde strategische doelstellingen.

2025 was een bijzonder jaar, gekenmerkt door het behoud van hoge rentevoeten terwijl de risicopremies laag bleven, zowel op de beurs- als op de kredietmarkten.

Dit had een gunstige invloed op het verzekeringsresultaat dat in 2025 een positief saldo vertoont. Het had daarentegen een ongunstige impact op onze financiële resultaten (aanpassing van de 'fair values'), die in de loop van het voorbije jaar fors gedaald zijn.

Het investeringsbeleid bleef gericht op het verlagen van het risico voor de drie ondernemingen, ten gunste van staatsobligaties.

Het geconsolideerde nettoresultaat van het boekjaar 2025 van -€ 5.324 (in duizenden euro's) vertoont een sterke daling in vergelijking met 2024. Dit heeft te maken met de gestegen operationele kosten en met negatieve waardeveranderingen op bepaalde activa.

FEDERALE Verzekering is zich ten volle bewust van de macro-economische context waarin ze actief is en van de vele uitdagingen waarmee ze geconfronteerd wordt: stijgende rentevoeten, het fenomeen van verplaatsing van arbeidskrachten dat een impact heeft op haar omzet, een regelgevend kader dat voortdurend evolueert, een uiterst concurrentiële sector, veranderend consumentengedrag waarbij digitale oplossingen verwacht worden zonder het persoonlijke contact te verliezen, de noodzakelijke aanpassing aan nieuwe technologieën, de gezondheids- en klimaatcrisis die aanzetten tot een versterking van een duurzame en verantwoordelijke aanpak, ...

Om al deze uitdagingen blijvend te kunnen aangaan, is FEDERALE Verzekering in 2021 gestart met de uitvoering van haar strategisch plan met horizon 2025, Shape 25. In 2025 werden alle medewerkers van FEDERALE Verzekering nauw betrokken bij de uitvoering van dit ambitieuze plan. Het plan voorzag onder meer in aanzienlijke investeringen, voornamelijk in de ontwikkeling van IT-oplossingen die de efficiëntie van de interne processen verhogen en nieuwe digitale oplossingen voor de klanten bieden.

In de huidige context biedt het feit dat FEDERALE Verzekering een volstrekt onafhankelijke onderlinge verzekeringsvereniging blijft, voordelen. Zo zijn haar doelstellingen gericht op financiële soliditeit en duurzaamheid, en dit ten gunste van haar belangrijkste partner: de klant.

In 2025 heeft FEDERALE Verzekering haar solvabiliteit gehandhaafd boven de wettelijke vereisten (Solvency II).

SOLVENCY II

Sinds 2016 eisen de prudentiële normen op het vlak van solvabiliteit *Solvency II* dat bij de bepaling van de vereiste solvabiliteitsmarges met een hele reeks risico's (waaronder de beleggingsrisico's) rekening wordt gehouden en dat een veel strenger controlebeleid wordt toegepast, waarbij de risico's op een meer gestructureerde, gemonitorde en gerapporteerde manier worden beheerd.

De solvabiliteitsratio bedraagt 188% (31.12.25).

FINANCIEEL BEHEER

De investeringen worden hoofdzakelijk uitgevoerd in rechtstreeks beheer, in functie van hun rendement, hun onderliggende risico, hun liquiditeit, hun kapitaalverbruik onder Solvency II, de eis van activa-passivabeheer, hun duurzame ESG-profiel en hun diversificatie. Dit alles gebeurt vanuit een langetermijnvisie, met naleving van de normen opgelegd door de Nationale Bank van België.

In 2025 werd de nadruk opnieuw gelegd op de verlaging van het risicoprofiel van de portefeuille, door de blootstelling aan beursgenoteerde aandelen, aan bedrijfsobligaties en aan de vastgoedsector te beperken, terwijl de blootstelling aan staatsobligaties en bedrijfsobligaties met een kwaliteitsrating verhoogd werd door voordeel te halen uit de stijging van de risicovrije rente.

Terwijl de portefeuille van vastrentende effecten tot doel heeft terugkerende inkomsten te genereren tot aan hun vervaldag, is de aandelenportefeuille, naast de productie van dividenden, gericht op de realisatie van meerwaarden op lange termijn.

De verlaging van het risicoprofiel werd voortgezet. De daling van de inkomsten uit deelnemingen en huurgelden heeft het recurrente rendement op de portefeuille doen afnemen, maar heeft het tegelijkertijd mogelijk gemaakt de solvabiliteit van de vennootschap te versterken.

JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening van FEDERALE Verzekering, afgesloten op 31 december 2025, werd overeenkomstig alle boekhoudkundige IFRS-normen opgesteld, zoals ze in voege zijn op de afsluitingsdatum van de rekening.

Bij het overlopen van de belangrijkste posten van de geconsolideerde rekening, stellen we vast:

OP DE ACTIVA VAN DE BALANS (IN DUIZENDEN EURO)

ACTIVA (.000 €)	2025
Immateriële vaste activa	49.922
Interne ontwikkelingen	23.418
Software	5.844
Overige immateriële vaste activa	14.743
Goodwill	5.917
Materiële vaste activa	500.523
Gebouwen bestemd voor bedrijfsdoeleinden	37.627
Gebouwen bestemd voor belegging	414.695
Overige gebouwen	45.544
Overige materiële vaste activa	2.657
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	34.560
Financiële beleggingen	2.992.431
Niet-vastrentende effecten	276.013
Vastrentende effecten	1.987.000
Leningen en andere financiële beleggingen	729.419
Beleggingen verbonden aan unit-linked contracten	25.546
Uitgestelde belastingen	42.115
Activa verbonden aan verzekeringsovereenkomsten	-
Activa verbonden aan herverzekeringsovereenkomsten	158.720
Overige activa, vorderingen	282.018
Geldmiddelen en kasequivalenten	137.835
Activa bestemd voor verkoop	14.948
Totaal Activa	4.238.617

OP DE PASSIVA VAN DE BALANS (IN DUIZENDEN EURO)

PASSIVA (.000 €)	2025
Eigen vermogen van de groep	759.280
Kapitaal	1.181
Reserves & overgedragen resultaten	696.058
Nettoresultaat van de periode	(5.549)
Andere elementen van het globale resultaat	67.591
Minderheidsbelangen	2.631
Totaal eigen vermogen	761.911
Passiva verbonden aan verzekeringsovereenkomsten	2.868.706
Passiva verbonden aan herverzekeringsovereenkomsten	-
Passiva van de beleggingscontracten	293.106
Passiva van de beleggingscontracten Tak 23	25.546
Passiva van de beleggingscontracten Tak 26	267.560
Overige voorzieningen	1.345
Financiële passiva	110.987
Uitgestelde belastingen	5.617
Schulden voortvloeiend uit personeelsbeloningen	101.188
Andere schulden	95.758
Totaal Passiva	4.238.617

RESULTATENREKENING (IN DUIZENDEN EURO)

(.000 €)	2025
Resultaat uit verzekeringen	8.688
Opbrengsten van verzekering	447.773
Kosten van verzekering	(421.417)
Nettoresultaat van herverzekering	(17.668)
Financiële resultaten	29.805
Gerealiseerde nettowinst op financiële activa	(8.604)
Overige netto financiële opbrengsten	129.413
Wijziging van reële waarde van activa & passiva	(47.260)
Financiële resultaten – Verzekering	(44.444)
Financiële resultaten – Herverzekering	699
Bedrijfskosten	(164.321)
Acquisitiekosten	(6.514)
Administratiekosten	(157.807)
Overgedragen bedrijfskosten	100.149
Resultaat voor belastingen	(25.679)
Belastingen op het resultaat	18.139
Resultaat na belastingen	(7.540)
Resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	2.216
Geconsolideerd nettoresultaat	(5.324)
Deel van de groep in het resultaat	(5.549)
Minderheidsaandeelhouders in het resultaat	225

Het geconsolideerde nettoresultaat bedraagt dus -€ 5.324 (in duizenden euro).

OPVALLENDE GEBEURTENISSEN NA DE AFSLUITING

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan tussen de afsluitingsdatum op 31.12.2025 en de goedkeuring voor publicatie van de jaarrekening door de raad van bestuur op 18 mei 2026, die geleid zouden hebben tot een aanpassing van de jaarrekening 2025, behoudens de recente geopolitieke ontwikkelingen (waaronder het conflict in Iran) die geleid hebben tot een verhoogde marktvolatiliteit en een stijging van de rentevoeten.

OMSTANDIGHEDEN DIE EEN INVLOED KUNNEN HEBBEN OP DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP

De groep FEDERALE Verzekering brengt zijn nieuwe strategische plan 2026-2030 tot uitvoering, dat zich vanaf 2026 onder meer vertaalt in een nieuw businessplan.

Dit strategische plan legt de nadruk op een groeidynamiek, met name via externe acquisities, maar met behoud van het DNA van FEDERALE Verzekering die in de eerste plaats een onderlinge verzekeringsmaatschappij is. Deze groeidynamiek gaat ook hand in hand met een strategie van kostenbeperking om de concurrentiekracht van de onderneming in stand te houden.

INFORMATIE INZAKE DUURZAAMHEID

Zie bijlage aan het jaarverslag: CSRD-rapport.

BESTUUR

Tot aan de definitieve uitvoering van het project tot vereenvoudiging van zijn structuur (namelijk op 30.11.2025 bij de fusie door overneming van FEDERALE Verzekering, Herverzekering door FEDERALE Verzekering OVV), was de groep FEDERALE Verzekering altijd zodanig georganiseerd om een gemeenschappelijk beheer van de verschillende verzekeringsondernemingen die er deel van uitmaken, mogelijk te maken. Dit bevorderde een gezond, doeltreffend en voorzichtig beheer van zijn activiteiten, rekening houdend met de risico's inherent aan zijn bedrijfsmodel.

Voor FEDERALE Verzekering

1. Wat het directiecomité van FEDERALE Verzekering betreft:

Tot 31.12.2025 is het directiecomité van FEDERALE Verzekering als volgt samengesteld:

- de heer Tom DE TROCH, afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité, CEO;
- mevrouw Véronique VERGEYLEN, bestuurder-directeur, CLO;
- de heer Michael HOEBRECHTS, CTO;
- de heer Frederic VAN DRIESSCHE, CCO;
- de heer Werner VAN STEEN, COO.

Er werden wijzigingen doorgevoerd in de samenstelling van het directiecomité:

- Het mandaat van mevrouw Tiny ERGO als CFO, lid van het directiecomité en uitvoerend bestuurder, liep ten einde op 21.02.2025.
- Het mandaat van de heer Jean-Marie BOLLEN als CCO, lid van het directiecomité en uitvoerend bestuurder, liep ten einde op 01.12.2025 naar aanleiding van zijn vertrek met pensioen.

Sinds 01.09.2025 is de heer Frederic VAN DRIESSCHE, in zijn functie van CCO, benoemd als lid van het directiecomité.

Sinds 01.01.2026 is de heer Philippe BOURDEAUD'HUI, in zijn functie van CFO, benoemd als lid van het directiecomité (onder voorbehoud van goedkeuring door de NBB).

2. Wat de erkende commissaris betreft:

De algemene vergadering van 13.05.2025 heeft de vervanging goedgekeurd van de heer Dirk VLAMINCK door mevrouw Bianca CHANG als permanent vertegenwoordigster van de erkende commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren.

3. Wat de raad van bestuur betreft:

Tot 31.12.2025 bestaat de raad van bestuur van FEDERALE Verzekering uit 12 leden.

In 2025 zijn namelijk de mandaten van niet-uitvoerend bestuurder van mevrouw Julie BAJART op 31.03.2025 en van de heer Pierre PORTIER op 13.05.2025 afgelopen. De heer Michaël ABBRUZZESE werd benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder op 30.09.2025.

Het mandaat van de heer Frédéric de SCHREVEL als niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur werd eveneens hernieuwd voor een duur van één jaar tijdens de algemene vergadering van 13.05.2025. Ook de mandaten van mevrouw Véronique VERGEYLEN als uitvoerend bestuurder en van de heer Philip MAEYAERT als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder werden tijdens diezelfde algemene vergadering hernieuwd voor een periode van één jaar.

Aangezien het de bedoeling was om de mandaten van de heer MAEYAERT en mevrouw VERGEYLEN voor 4 jaar te verlengen, werd tijdens de algemene vergadering van 12.05.2026 voorgesteld om het mandaat van uitvoerend bestuurder van mevrouw Véronique VERGEYLEN en van onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de heer Philip MAEYAERT te hernieuwen voor een periode van 4 jaar.

Tevens werd aan de algemene vergadering van 12 mei 2026 voorgesteld om de heer Philippe BOURDEAUD'HUI te benoemen tot uitvoerend bestuurder voor een periode van 4 jaar (onder voorbehoud van goedkeuring door de NBB).

Voorts heeft de raad van bestuur het volgende voorgesteld aan diezelfde algemene vergadering, die daarvan akte genomen heeft:

- het einde, door het verstrijken van de looptijd, van het mandaat van de heer Frédéric de SCHREVEL als niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur;
- de benoeming van de heer Jean-Baptiste BRAET tot voorzitter van de raad van bestuur, die de heer Frédéric de SCHREVEL opvolgt;
- de benoeming van de heer Philip MAEYAERT tot ondervoorzitter van de raad van bestuur, ter vervanging van de heer Jean-Baptiste BRAET.

4. Wat de gespecialiseerde comités betreft:

Er zijn drie gespecialiseerde comités opgericht binnen de raad van bestuur om de doeltreffendheid van het toezicht op en de controle van de activiteiten, de werking en het risicoprofiel van FEDERALE Verzekering door de raad van bestuur te versterken: het audit- en risicocomité, het benoemings- en remuneratiecomité en het vastgoedcomité.

Wat het benoemings- en remuneratiecomité betreft:

Op 31.12.2025 werd het voorzitterschap van dit comité uitgeoefend door de heer Frédéric de SCHREVEL. Naar aanleiding van het einde van zijn mandaat met ingang van de statutaire algemene vergadering, wordt dit mandaat voortaan uitgeoefend door de heer Jean-Baptiste BRAET.

Wat het audit- en risicocomité betreft:

Overeenkomstig de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, moet de raad van bestuur in zijn jaarverslag de individuele en collectieve deskundigheid aantonen van de leden van het audit- en risicocomité, alsook de onafhankelijkheid van zijn leden.

Op 31 december 2025 wordt het audit- en risicocomité voorgezeten door de heer Philippe DE LONGUEVILLE en is het daarnaast samengesteld uit mevrouw Kristien SMEDTS en de heren Michel VANDERSTRAETEN, Philip MAEYAERT en Bruno THOLLEBEKE.

Aangezien het mandaat van de heer Bruno THOLLEBEKE in 2026 ten einde loopt, heeft de raad van bestuur beslist om dit mandaat te hernieuwen voor een periode van 2 jaar vanaf de algemene vergadering van 12.05.2026.

Onder de leden van het audit- en risicocomité:

- zijn allen niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur;
- zijn verschillende leden onafhankelijke bestuurders (één van hen is voorzitter) in de zin van artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;
- zijn de drie externe onafhankelijke bestuurders gespecialiseerd in Solvabiliteit II, risicobeheer, financiële rapportering, ... en hebben ze professionele ervaring in andere ondernemingen van de financiële sector;

- bezit elk lid van het comité professionele ervaring op het vlak van boekhouding of audit;
- bezitten de meeste leden van het comité professionele ervaring als bestuurders die uitvoerende functies bekleden;
- bezitten de leden van het audit- en risicocomité aanvullende professionele ervaring in diverse activiteitsdomeinen.

De raad van bestuur is bijgevolg van oordeel dat de leden van het audit- en risicocomité individueel en collectief over de vereiste deskundigheid en onafhankelijkheid beschikken voor de uitoefening van hun taken.

Wat het vastgoedcomité betreft:

Het vastgoedcomité werd opgericht naar aanleiding van de fusie door overneming van de NV FEDERALE Real Estate door FEDERALE Verzekering OVV, die inging op 1 april 2025.

Op 31.12.2025 werd het voorzitterschap van dit comité uitgeoefend door de heer Frédéric de SCHREVEL. Naar aanleiding van het einde van zijn mandaat met ingang van de algemene vergadering van 12.05.2026, wordt dit mandaat voortaan uitgeoefend door de heer Jean-Baptiste BRAET.

Voor elk gespecialiseerd comité beschrijft een inrichtingsreglement met name zijn samenstelling, zijn werking, zijn verantwoordelijkheden en taken.

De andere maatschappijen van de geconsolideerde groep FEDERALE Verzekering

De raden van bestuur van de andere maatschappijen van de groep zijn voor het grootste deel samengesteld uit één of meer leden van het directiecomité of sociale mandatarissen van FEDERALE Verzekering.

Dit maakt een betere integratie van de verschillende filialen in de groep FEDERALE Verzekering mogelijk, alsook de voortzetting van een coherente strategie en beheer.

Ten slotte, indien u ons beheer goedkeurt, verzoeken wij u er ons kwijting van te willen verlenen.

Brussel, 18 mei 2026

Voor de raad van bestuur,

T. DE TROCH,
Afgevaardigd bestuurder.

Bijlage 1: Informatie inzake duurzaamheid – CSRD-rapport.