

FEDERALE VERZEKERING, HERVERZEKERING

Onderlinge verzekeringsvereniging
Stoofstraat 12
1000 BRUSSEL

RPR Brussel 0407.963.786

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 12 MEI 2026

Mevrouw,
Mijnheer,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over ons beheer gedurende het gedeeltelijke boekjaar gaande van 01.01.2025 tot 30.11.2025 en u de jaarrekening afgesloten op 30.11.2025 ter goedkeuring voor te leggen.

De afsluitingsdatum is vastgesteld op 30.11.2025, overeenkomstig de beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 28.11.2025, die overging tot goedkeuring van de fusie door overname van FEDERALE Verzekering, Herverzekering, onderlinge verzekeringsvereniging (hierna FEDERALE Verzekering, Herverzekering) door FEDERALE Verzekering, onderlinge verzekeringsvereniging (hierna FEDERALE Verzekering OVV), met ingang van 30.11.2025 om 23u59.

Wat de eigenlijke verzekeringsactiviteiten voor dit boekjaar betreft:

Na de fusie door overname heeft FEDERALE Verzekering, Herverzekering (voorheen FEDERALE Verzekering, Gemeenschappelijke Kas voor Verzekering tegen Arbeidsongevallen) haar activiteiten op 30/11/2025 immers stopgezet, na op 30/09/2025 haar verzekeringsportefeuille met betrekking tot de tak 'Arbeidsongevallen' te hebben overgedragen aan de entiteit FEDERALE Verzekering OVV.

Het resultaat vóór belastingen en uitzonderlijke resultaten op 30/11/2025 vertoont een winst van € 36,2 miljoen. Hiermee kon de voorziening voor equalisatie en catastrofes met € 35,3 miljoen versterkt worden.

Op 30/11/2025 heeft FEDERALE Verzekering, Herverzekering, als gevolg van de fusie door overname met FEDERALE Verzekering OVV, in het kader van deze verrichting echter een uitzonderlijke last, na belastingen, van € 21,5 miljoen geboekt.

Aangezien FEDERALE Verzekering, Herverzekering haar verzekeringsportefeuille op 30/09/2025 verkocht heeft, worden de resultaten bijgevolg vergeleken op 30/09/2025.

Op die datum zijn zowel de premies (€ 72,6 miljoen tegenover € 72,8 miljoen) als de bedrijfskosten (€ 10,4 miljoen tegenover € 10,5 miljoen) en de financiële resultaten (€ 28,6 miljoen tegenover € 28,8 miljoen) stabiel ten opzichte van het boekjaar 2024.

De schadelast kent een stijging van 10%.

De financiële inkomsten

De totale financiële resultaten blijven stabiel op € 28,6 miljoen.

De recurrente financiële resultaten stijgen met € 8,46 miljoen tot een bedrag van € 27,83 miljoen. Deze stijging weerspiegelt een inhaalindexatie op de nominale waarde van de geïndexeerde vorderingen voor een bedrag van +/- € 5,4 miljoen en de eerder dan verwachte bijdrage (3 maanden) van een andere nieuwe vordering.

Het recurrente rendement op financiële beleggingen is gestegen tot 3,88% (tegenover 3,04% in 2024).

De niet-reccurente resultaten bedragen € 0,81 miljoen (een daling met -€ 8,62 miljoen). Ter herinnering: de rekeningen van het eerste semester 2024 werden positief beïnvloed door een aanzienlijke meerwaarde op de verkoop van aandelen van FEDERALE Real Estate aan FEDERALE Verzekering Coöperatieve Vennootschap. Het niet-recurrente resultaat 2024 profiteerde van een meerwaarde op de overdracht van de lening ESPG en op de inbreng van het gebouw Violetstraat 41 in de nieuw opgerichte vennootschap Galerie des Nations.

OP DE ACTIVA VAN DE BALANS

Immateriële activa	0,00
Beleggingen	413.797,34
Bestaande uit:	
• de terreinen en gebouwen	0,00
• de beleggingen in verbonden ondernemingen	148.490,24
• de overige financiële beleggingen, en hoofdzakelijk:	228.345,17
– aandelen en andere niet-vastrentende effecten	0,00
– obligaties en andere vastrentende effecten	228.345,16
– hypothecaire leningen en kredieten	0,00
– overige leningen, hoofdzakelijk in private equity	0,01
Deel van de herverzekeraars in de voorzieningen voor schadegevallen	0,00
Vorderingen	6.533.431,71
Onder die vorderingen dient de aandacht gevestigd te worden op de vorderingen:	
• uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen, hoofdzakelijk bestaande uit het saldo van de rekeningen van verzekeringsnemers en de terug te vorderen technische kosten	(0,00)
• uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	0,00
• overige vorderingen, hoofdzakelijk de te ontvangen vervallen intresten, het saldo van de lopende rekeningen met de verbonden ondernemingen en de terug te vorderen bedrijfskosten	6.533.431,71
Overige activabestanddelen	204.691.823,10
Ze omvatten:	
• de materiële activa	0,00
• de beschikbare waarden	204.691.823,10
Overlopende rekeningen	5.912,33
Ze zijn hoofdzakelijk samengesteld uit de verworven, niet-vervallen intresten en huurgelden.	
TOTAL	211.644.964,48

OP DE PASSIVA VAN DE BALANS

Eigen vermogen	68.104.498,89
Onder dit eigen vermogen vinden we:	
• de herwaarderingsmeerwaarden	0,00
• de onbeschikbare reserves (Voorzorgfonds)	16.055.531,27
• de beschikbare reserves	58.514.578,26
• de overgedragen winst	58.514.578,26
Technische voorzieningen	143.458.109,29
Ze vertegenwoordigen de waarde van de verplichtingen ten aanzien van de slachtoffers. Overeenkomstig de wettelijke bepalingen worden ze opgesplitst in:	
• voorzieningen voor te betalen schade, o.a. de knipperlichtvoorziening en de voorziening voor toekomstige beheerkosten	159.640,03
• voorzieningen voor egalisatie en catastrofes	143.298.469,26
• indexeringsvoorziening	0,00
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	0,00
Het betreft de voorzieningen voor pensioenen en voor kosten op gebouwen.	
Deposito's ontvangen van de herverzekeraars	0,00
Schulden	45.394,37
Waaronde	
• de schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekerings-verrichtingen, hoofdzakelijk bestaande uit:	0,00
– de voor de vervaldag betaalde bijdragen door de aangeslotenen	
– de te betalen restomo's aan de verzekerden	
– de te betalen bijdragen aan FEDRIS	
– de R.S.Z.-bijdragen en de bedrijfsvoor-heffingen op de te betalen vergoedingen van schadegevallen	
• de schulden uit hoofde van herverzekerings-verrichtingen	0,00
• de schulden ten aanzien van de kredietinstellingen	
• de overige schulden, bestaande uit de schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten,, alsook de schulden tussen de maatschappijen (lopende rekeningen)	45.394,37
Overlopende rekeningen	36.961,93
TOTAL	211.644.964,48

RESULTATENREKENING

c	72.642.521,67
Deze som is het resultaat van het verschil tussen	
de brutopremies	73.260.956,31
de overgedragen premies aan de herverzekeraars (-)	618.434,64
Opbrengsten van beleggingen	30.684.350,03
Ze omvatten:	
• de opbrengsten van beleggingen in verbonden ondernemingen of waarmee een deelnemings-verhouding bestaat	4.559.842,20
• de opbrengsten van de andere beleggingen	24.111.453,42
Ze komen hoofdzakelijk voort uit de inkomsten van de gebouwen, de inkomsten van de roerende beleggingen, de intresten op leningen	
• de terugnemingen van waardecorrecties op de beleggingen	0,00
• de meerwaarden op de realisatie, hoofdzakelijk afkomstig van de niet- vastrentende effecten, in plaats van €2.579.400 in 2024 (30/09)	2.013.054,41
Overige technische opbrengsten, na aftrek van herverzekering	0,00
Het gaat onder andere om teveel geïnde bijdragen aan FEDRIS	
Schadelast, na aftrek van herverzekering (-)	35.789.548,12
Deze bestaat voornamelijk uit:	
• de betaalde brutobedragen	42.058.508,94
• het deel van de herverzekeraars (-)	13.889,93
• de wijziging van de voorziening voor te betalen schade, zonder aftrek van herverzekering, d.w.z. de toename van de schulden ten aanzien van de slachtoffers en derden (stijging +, daling -)	-6.972.152,22
• de wijziging van de voorziening voor te betalen schade, ten laste genomen door de herverzekeraars (stijging -, daling +)	717.081,33
Wijziging van de andere technische voorzieningen, na aftrek van de herverzekering (stijging -, daling +)	0,00
Het gaat om de indexeringsvoorziening van de renten.	

Netto bedrijfskosten (-)	10.411.167,34
Deze som is de samenvoeging van de acquisitiekosten en de administratiekosten.	
Beleggingslasten (-)	1.967.809,75
Ze omvatten:	
• de beheerslasten van de beleggingen	784.164,59
• de waardecorrecties op beleggingen (afschrijvingen op gebouwen)	1.047.698,59
• de minwaarden op de realisatie, o.a. op de vastrentende effecten	135.946,57
Overige technische kosten, na aftrek van herverzekering (-)	19.235.223,02
Het betreft de kapitalen, renten en uitkeringen die overgedragen worden aan het Fonds voor Arbeidsongevallen, de administratie- en inspectiekosten.	
Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofes (stijging -, daling +)	-35.300.000,00
Deze voorziening moet de Gemeenschappelijke Kas in staat stellen in de toekomst het hoofd te bieden aan een verslechtering van de resultaten, de invloed van de kosten van grote schadegevallen op het resultaat te nivelleren, de bijkomende indexeringsvoorziening te vormen, de technische voorziening te vormen aangelegd als bescherming tegen de rente- en langlevensrisico's.	
Op 30.11.2025 bedraagt deze :	143.298.469,26

Na dotatie aan de voorziening voor egalisatie en catastrofes ten belope van € 35,3 miljoen, bedraagt het technische resultaat € 623.123,47.

Als gevolg van de uitzonderlijke last van € 21,5 miljoen in verband met de fusie van FEDERALE Verzekering, Herverzekering met FEDERALE Verzekering OVV, vertoont FEDERALE Verzekering, Herverzekering op 30/11/2025 een verlies na belastingen van € 21,5 miljoen.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio, die bepaald wordt volgens de Solvency II-normen, bedraagt 238% op 30 september 2025. Het gaat om de laatste solvabiliteitsratio die berekend werd vóór de aankoop van de verzekeringstak 'Arbeidsongevallen' door FEDERALE Verzekering OVV. Er dient evenwel te worden verduidelijkt dat deze SII-ratio per 30.09.25 niet werd geauditeerd.

OPVALLENDE GEBEURTENISSEN NA DE AFSLUITING

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan tussen de afsluitingsdatum op 30.11.2025 en de goedkeuring voor publicatie van de jaarrekening door de raad van bestuur op 27 april 2026, die geleid zouden hebben tot een aanpassing van de jaarrekening 2025. De recente geopolitieke ontwikkelingen (o.a. het conflict in Iran) hebben geleid tot een verhoogde marktvolatiliteit en stijgende rentevoeten.

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

FEDERALE Verzekering, Herverzekering is op 30.11.2025 gefuseerd met FEDERALE Verzekering OVV en heeft bijgevolg al haar activiteiten, activa en verplichtingen aan deze laatste overgedragen. Deze fusie door overneming past in het kader van de uitvoering van het strategisch plan Shape 25, gericht op de vereenvoudiging van de structuur van de Groep FEDERALE Verzekering die vanaf 1 december 2025 nog slechts één verzekeringsentiteit telt die alle verzekeringstakken leven en niet-leven samenbrengt onder één licentie.

SOCIALE BALANS

Het gemiddelde aantal actieve personen, uitgedrukt in voltijdse equivalenten, bedroeg 64,2 eenheden in de loop van het boekjaar 2025 (afgesloten op 30.11.2025), tegenover 81,2 eenheden in 2024.

Het bedrag van de personeelskosten (definitie sociale balans) is € 6.430.073.

34 personen hebben een formele voortgezette beroepsopleiding gevolgd en 27 personen hebben een minder formele opleiding gevolgd.

RISICOBEBEER

Wat het risicobebear betreft, werd het jaar 2025 gekenmerkt door verschillende gebeurtenissen:

- De uitwisseling van informatie met de erkende commissaris, de controlefuncties en de Nationale Bank van België;
- De implementatie van het risk framework;
- De herziening van het internal control framework in zijn geheel;
- De herziening van het risk appetite statement op strategisch en tactisch niveau;
- De analyses van de Liability Adequacy Test (LAT);
- Het globale programma van stresstests in het kader van ORSA;
- De goedkeuring van de verschillende beleidsdocumenten inzake risicobebear;
- De opvolging van de KRI's in het geaggregeerde risk dashboard;
- De deelname aan de risk assessments;
- De tweedelijnsadviezen over het product approval process en de product oversights;
- De analyses met het oog op de opstelling van het financiële plan;
- De analyses met het oog op de verbetering van de solvabiliteitsratio.

Het toegepaste beleid

Het toepassingsgebied van het ondernemingsbreed beleid voor risicobebear strekt zich uit tot alle departementen binnen FEDERALE Verzekering. Dit beleid vormt het algemene kader waarbinnen alle beleidsdocumenten, procedures en richtlijnen van de onderneming gestructureerd zijn. Het fungeert als overkoepelend document en integreert en harmoniseert de verschillende benaderingen die FEDERALE Verzekering hanteert om de risico's die de verwezenlijking van haar strategische doelstellingen zouden kunnen beïnvloeden, te identificeren, te beoordelen, te beperken en te monitoren. Het dient als een gemeenschappelijke leidraad om ervoor te zorgen dat alle acties gericht op de bescherming van de activa van de onderneming, de versterking van haar prestaties en de vrijwaring van haar reputatie consistent, doeltreffend en op elkaar afgestemd zijn. Het ondernemingsbreed beleid voor risicobebear, alsook het charter van de risicobebearfuncties werden goedgekeurd door de raad van bestuur.

De raad van bestuur definieert de verklaring van risicobereidheid voor elke risicocategorie van FEDERALE Verzekering. Deze wordt vervolgens vertaald in een systeem van limieten en samenhangende beleidsdocumenten. De raad van bestuur is tevens verantwoordelijk voor het globale programma van stresstests, door deel te nemen aan de besprekingen, de belangrijkste modelleringshypothese te onderzoeken/beoordelen en de scenario's te selecteren.

Welke soorten risico's?

Verzekeringsrisico's

Het verzekeringsrisico is het risico van ongunstige evolutie van de waarde van kapitaalmiddelen als gevolg van onverwachte veranderingen in de tarifierings- of reserveringsaannames, zoals ernst, frequentie, trend, volatiliteit of mate van optreden.

De verzekeringsrisico's worden hoofdzakelijk afgedekt via voorafgaande goedkeuringsprocedures voor de producten, aanvaardingscriteria, herverzekering en controle van de technische voorzieningen.

Financiële risico's

De financiële risico's zijn de risico's van geldelijke verliezen als gevolg van een financiële verrichting of een economische verrichting met een financiële impact. Het gaat om het risico dat de waarde van activa en passiva zal schommelen als gevolg van een aantal factoren: evolutie van de marktparameters, evolutie van de vastgoedprijzen, van de rentevoeten, van de wisselkoersen, ...

Het behoud van het kapitaal is een zeer belangrijke doelstelling, wetende dat het verlies kan voortvloeien uit de evolutie van een markt, een sector, een bijzondere uitgifte of uit technische overwegingen. De volatiliteit van de resultaten van een portefeuille moet beperkt worden. De liquiditeit van de financiële activa wordt nagestreefd door een beroep te doen op activa genoteerd op openbare markten en waarvan het dagelijks verhandelde volume toereikend is om een snelle overdracht tegen aanvaardbare marktvoorwaarden te verzekeren. De diversificatie van de portefeuille moet voldoende doorgedreven zijn. De ESG-dimensie speelt een rol bij de keuze van investeringsbeslissingen.

Het departement Finance staat in voor de keuze van de tegenpartijen, voor de hoeveelheid bij de aankoop en de opvolging van de portefeuille binnen de grenzen van het investeringsbeleid. De investeringscomités (voor roerende goederen en voor onroerende goederen) zorgen ervoor dat de investeringsbeginselen toegepast worden.

De financiële grenzen worden opgevolgd met behulp van een module, opgenomen in het centrale beheersinstrument van de beleggingsportefeuille en de rechtstreeks door dit instrument gegenereerde rapportering.

Naast deze controle wordt de mogelijkheid van FEDERALE Verzekering om haar verplichtingen na te komen gemeten aan de hand van een model van risicobeheer, bovenop de naleving van de geldende solvabiliteitscriteria.

Operationele risico's

De operationele risico's vloeien voort uit inadequate of falende interne processen of systemen, gedrag van medewerkers of externe gebeurtenissen. Het operationele risico omvat het deel van het gedragsrisico dat een impact heeft op de verzekeraars, maar niet het strategische risico en het reputatierisico.

Het operationele risico wordt beheerd binnen FEDERALE Verzekering, grotendeels op gedecentraliseerde wijze, door middel van beleidslijnen, procedures, charters en reglementen. Bovendien zien de interne auditoren toe op de goede werking van deze maatregelen van interne controle.

Strategisch risico

Het strategische risico is het risico dat ontstaat door de zakelijke strategie van een verzekeraar. Het omvat de risico's die voortvloeien uit slechte zakelijke beslissingen, een slechte uitvoering van beslissingen, een inadequate toewijzing van middelen of het niet adequaat reageren op veranderingen in de bedrijfsomgeving.

Het strategische risico wordt beheerd en opgevolgd door een geformaliseerd proces van strategische planning in de daarvoor bestemde comités.

Compliancerisico

Het compliancerisico is het risico op juridische, administratieve of disciplinaire sancties, financieel verlies, reputatieschade door het niet naleven van wet- en regelgeving (AML, IDD, ...), professionele en deontologische normen en praktijken die specifiek zijn voor verzekeringsactiviteiten.

De zakelijke gedragscode van FEDERALE Verzekering bepaalt dat elk personeelslid verplicht is een houding aan te nemen die geen schade kan toebrengen aan haar reputatie, noch haar integriteit in gevaar kan brengen, dit door:

- de verplichtingen inzake vertrouwelijkheid na te leven;
- de regels van belangenconflicten toe te passen;
- op het werk respectvol om te gaan met andere personeelsleden, klanten en tegenpartijen.

FINANCIËEL BEHEER

Het investeringsbeleid blijft hoofdzakelijk gebaseerd op het voorzichtigheidsbeginsel. De groep beschikt over een evenwichtige beleggingsportefeuille. 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.

ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In 2025 werd de software “Digitalisering van FEDERALE Verzekering” gemeld aan Belspo als onderzoeks- en ontwikkelingsproject. Bovendien heeft de regering van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest in 2025 bevestigd dat deze investeringen geen invloed hebben op het milieu, of ertoe strekken de negatieve effecten ervan tot een minimum te beperken.

BESTUUR

Tot op de datum van 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 haar activiteiten, rekening houdend met de risico's inherent aan haar bedrijfsmodel.

Wat het directiecomité van FEDERALE Verzekering betreft:

Tot 30.11.2025 is het directiecomité van FEDERALE Verzekering als volgt samengesteld:

- de heer Tom DE TROCH, afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité, CEO;
- de heer Jean Marie BOLLEN, bestuurder-directeur, CEO-attaché;
- mevrouw Véronique VERGEYLEN, bestuurder-directeur, CLO;
- de heer Michael HOEBRECHTS, CTO;
- de heer Frederic VAN DRIESSCHE, CCO, onder voorbehoud van goedkeuring door de NBB;
- 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 februari 2025.

Wat de raad van bestuur betreft:

Tot 30.11.2025 bestaat de raad van bestuur van FEDERALE Verzekering uit 13 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.

De raad van bestuur is bijgevolg als volgt samengesteld:

- de voorzitter en 6 bestuurders, ofwel 54% van de raad van bestuur, zijn niet-uitvoerende bestuurders en vertegenwoordigen de industriële, commerciële of dienstverlenende vennootschappen die klant zijn bij FEDERALE Verzekering, met een aanzienlijke vertegenwoordiging van de bouwsector;

- 3 bestuurders, ofwel 23%, zijn onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders, d.w.z. bestuurders die geen significante zakelijke relatie met de onderneming hebben, overeenkomstig artikel 15, 94° van de wet Solvabiliteit II;
- 3 bestuurders, ofwel 23%, zijn uitvoerende bestuurders, met name de chief executive officer (CEO), de chief legal officer (CLO) en de CEO-attaché.

De functie van voorzitter van de raad van bestuur wordt uitgeoefend door één enkele persoon. Deze structuur leidt tot een centraal beheer, maar wel aangepast aan de specifieke kenmerken van de verschillende verzekeringsondernemingen.

Het voorzitterschap van de raad van bestuur wordt verzorgd door de heer Frédéric de SCHREVEL sinds zijn benoeming op 20 oktober 2020.

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.

Dit laatste comité werd opgericht als gevolg van de fusie door overneming van de NV FEDERALE Real Estate door FEDERALE Verzekering OVV met ingang van 1 april 2025.

De bevoegdheden van deze gespecialiseerde comités strekken zich uit tot de verzekeringsondernemingen van FEDERALE Verzekering.

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 30 november 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.

Onder hen:

- 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.

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

Indien u ons beheer goedkeurt, verzoeken wij u er ons kwijting van te willen verlenen.

Brussel, 07.05.2026.

Voor de raad van bestuur,

T. DE TROCH,
Afgevaardigd bestuurder.