

VERSLAG OVER DE
SOLVABILITEIT EN DE
FINANCIËLE POSITIE
2018
SFCR 2018

Inhoud

Inleiding	3
1. Doel.....	3
2. Documenteigenschappen	3
3. Evenredigheidsbeginsel.....	3
Xerius OVV en de “Xerius-groep”	4
1. Duiding van de Xerius-groep	4
2. Samenwerking	4
3. Schematisch overzicht.....	5
Verslag over de solvabiliteit en de financiële positie	6
1. Activiteiten	6
1.1 Rechtsvorm.....	6
1.2 Missie, visie en waarden	6
1.3 Productaanbod, kenmerken en waarborgen	7
1.4 Naam en contactgegevens van de toezichthouders	11
2. Prestaties op het gebied van verzekering	12
3. Prestaties op het gebied van belegging	13
4. Prestaties op overig gebied	13
4.1 Verwezenlijkingen over 2018.....	13
4.2 Vooruitblik op 2019.....	14
Governancesysteem.....	15
1. Algemene informatie over het bestuurssysteem	15
2. Organogram Xerius OVV.....	15
3. Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	17
4. Risicobeheersysteem	17
5. Beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit (ORSA)	18
6. Interne controlesysteem (methodiek)	18
7. Interne auditfunctie	19
8. Actuariële functie	20
9. Risicobeheersfunctie	20
10. Compliancefunctie	20
11. Uitbesteding.....	21
Risicoprofiel	22
1. Verzekeringstechnisch risico	22
1.1 Verzekeringstechnische risico's inzake leven	22
1.2 Verzekeringstechnische risico's inzake niet-leven:	22
2. Marktrisico	23

3. Kredietrisico	23
4. Liquiditeitsrisico	23
5. Operationele risico's	24
Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	25
1. Activa	25
1.1 Beleggingen	25
1.1.1 Terreinen en gebouwen	26
1.1.2 Deelnemingen	26
1.1.3 Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	26
1.1.4 Overige leningen	26
1.2 Deel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen	27
1.3 Vorderingen	27
1.4 Overige bestanddelen	27
2. Technisch voorzieningen	27
2.1 Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	28
2.2 Voorziening voor verzekering "leven"	28
2.3 Voorziening voor te betalen schaden	29
2.4 Voorziening voor winstdeling en restorno's	29
2.5 Andere technische voorzieningen	29
3. Overige schulden	30
3.1 Deposito's ontvangen van herverzekeraars	30
3.2 Schulden	30
4. Overige informatie	30
Kapitaalbeheer	31
1. Eigen vermogen	31
2. Solvabiliteitsvereiste en minimumkapitaalvereiste	31
2.1 SCR	31
2.2 MCR	32
3. Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	32
4. Overige informatie	32
Wet- en regelgeving	33
Afkortingen	34

Inleiding

1. Doel

Dit document kadert binnen de rapportering inzake governance.

2. Documenteigenschappen

Het verslag over de solvabiliteit en de financiële positie (SFCR) is een jaarlijks rapport dat bestemd is voor zowel het publiek als de NBB.

De indiening ervan bij de NBB gebeurt via eCorporate. De tekst zal daarnaast ook gepubliceerd worden op de website van Xerius OVV zodat het publiek er vrij kan over beschikken.

De toekomstige wijzigingen aan het verslag worden bijgehouden door middel van "track changes". Van de belangrijkste aanpassingen zal een samenvatting worden bijgevoegd.

3. Evenredigheidsbeginsel

Met betrekking tot de implementatie en de uitvoering van de vereisten speelt het evenredigheidsbeginsel¹. Dit beginsel stelt dat de reikwijdte en de intensiteit van de opgelegde vereisten kunnen variëren al naargelang de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en de activiteiten van de verzekeringsonderneming.

De NBB heeft voor de toepassing van dit beginsel enkele criteria opgesteld waarbij de verzekeringsondernemingen onderverdeeld worden in twee categorieën, zijnde significante ondernemingen en minder significante ondernemingen. De beoordeling van de criteria gebeurt jaarlijks door de NBB. Het is aldus de NBB die een onderneming een classificatie verschaft.

Wat de classificatie van Xerius OVV betreft, heeft de NBB geoordeeld dat Xerius OVV als een minder significante onderneming wordt beschouwd.

De classificatie als minder significante onderneming heeft niet tot gevolg dat Xerius OVV vrijgesteld wordt of kan worden van de basisvereisten inzake governance. Het impliceert enkel dat Xerius OVV zich bij de implementatie van de basisvereisten kan beroepen op het evenredigheidsbeginsel voor wat betreft de reikwijdte en intensiteit ervan.

¹ Zie hiervoor onder meer artikel 42 paragraaf 2 van de Solvabiliteit II-wet en de Circulaire NBB_2016_31.

Xerius OVV en de “Xerius-groep”

1. Duiding van de Xerius-groep

De Xerius-groep is geen verzekeringsgroep!

Xerius adviseert en begeleidt ondernemers en gezinnen bij hun opstartformaliteiten, sociale zekerheid, aanvullende verzekeringen en groeipakket.

De Xerius-groep wordt gevormd door vijf verschillende en onafhankelijke organisaties, zijnde:

- Xerius Ondernemingsloket (OL)
- Xerius Contact
- Xerius Sociaal Verzekeringsfonds (SVZ)
- Xerius Onderlinge Verzekeringsvereniging (OVV)
- Xerius MyFamily

Elke organisatie heeft zo haar eigen specialisatie.

- Xerius OL helpt de ondernemer bij zijn wettelijke opstartformaliteiten in het algemeen, het doorvoeren van wijzigingen aan zijn onderneming of bij de stopzetting van zijn onderneming.
- Xerius Contact informeert en helpt de ondernemer bij de aanvullende opstartformaliteiten.
- Xerius SVZ op haar beurt beheert de sociale zekerheid van zelfstandigen, bedrijfsleiders en beoefenaars van vrije beroepen.
- Xerius OVV is gespecialiseerd in het adviseren en begeleiden van de zelfstandige in het kader van zijn aanvullende pensioenopbouw en/of de bescherming van zijn inkomen door het aanbieden van relevante aanvullende (sociale) verzekeringsproducten op maat.
- Xerius MyFamily zorgt voor de gezinsbijslag (groeipakket, kraamgeld, adoptiepremie, ...) voor de kinderen van zowel werknemers als zelfstandigen.

Elke organisatie van de Xerius-groep:

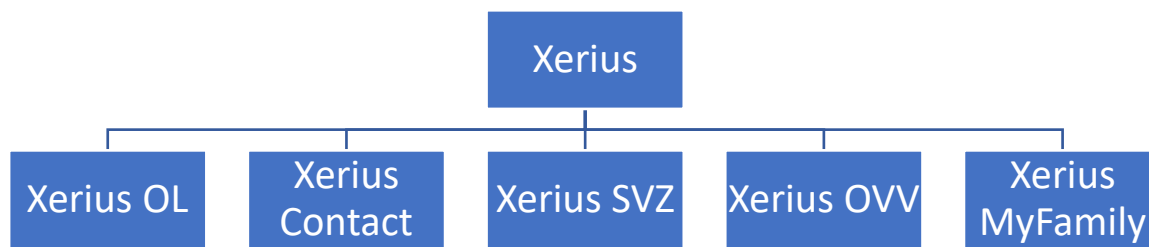
- beslist volledig autonoom over de gevoerde bedrijfspolitiek;
- heeft haar eigen werkingsdomein; en
- is op operationeel gebied een volledig zelfstandige entiteit.

2. Samenwerking

Zoals reeds aangehaald: de Xerius-groep is geen verzekeringsgroep!

De Xerius-groep is eerder te beschouwen als een samenwerking tussen vijf geheel van elkaar onafhankelijke organisaties die op het vlak van ondersteunende taken overkoepelende afdelingen hebben opgezet om zo bepaalde schaalvoordelen te kunnen realiseren.

3. Schematisch overzicht



Verlag over de solvabiliteit en de financiële positie

1. Activiteiten

Xerius OVV, ondernemingsnummer 0454.283.959, is een verzekeraar actief op de Belgische verzekeringsmarkt met een productaanbod in zowel levensverzekeringen (tak21) als niet-levensverzekeringen (tak2).

Xerius OVV heeft haar maatschappelijk zetel en tevens enige vestiging in Antwerpen, namelijk Brouwersvliet 4 bus 4 te 2000 Antwerpen.

1.1 Rechtsvorm

Xerius OVV is een onderlinge verzekeringsvereniging.

De rechtsvorm van onderlinge verzekeringsvereniging is bewust gekozen omwille van belangrijke voordelen voor de klanten.

De meeste verzekeringsondernemingen op de Belgische verzekeringsmarkt zijn opgericht onder de vorm van een naamloze vennootschap. Een naamloze vennootschap houdt echter inherent in dat het een commerciële onderneming is die vaak als voornaamste missie het natreven van winst en het bereiken van een hoog rendement op het geïnvesteerde kapitaal in het voordeel van hun aandeelhouders heeft.

Bij een onderneming die wordt opgericht als een onderlinge verzekeringsvereniging is dit anders. Dergelijke onderneming heeft geen aandeelhouders die moeten vergoed worden, er moeten geen dividenden worden uitgekeerd.

1.2 Missie, visie en waarden

Xerius OVV hanteert volgende missie, visie en waarden bij het ontplooiën van zijn activiteiten met haar klanten.

Missie: Het aanbieden van aanvullende (sociale) verzekeringen en het verlenen van advies in het kader van de pensioenopbouw en de bescherming van het inkomen van zelfstandigen.

Visie: Xerius SVZ fungeert reeds jarenlang als expert in de materie van het sociaal statuut en de sociale zekerheid voor zelfstandigen.

Vanuit de inzichten van Xerius SVZ in de specifieke problematiek van het zelfstandig beroep en op basis van de unieke informatie waarover Xerius SVZ beschikt, biedt Xerius OVV in het verlengde hiervan een toegevoegde waarde in het adviseren en begeleiden van de "Xerius-klant" bij zijn aanvullende pensioenopbouw en bij de bescherming van zijn inkomen tijdens zijn actieve loopbaan.

Xerius OVV doet dit door het aanbieden van relevante verzekeringsproducten tegen marktconforme tarieven.

Waarden:

- duidelijkheid;
- betrouwbaarheid;
- betrokkenheid; en
- deskundig.

1.3 Productaanbod, kenmerken en waarborgen

Xerius OVV biedt zowel levensverzekeringsproducten (tak21) als niet-levensverzekeringsproducten (tak2) aan.

Het productaanbod in het kader van levensverzekeringsproducten bestaat uit:

- Relax4Pension (VAPZ);
- Relax4More (sociaal VAPZ);
- Relax4Life (sociaal VAPZ);
- RIZIV-overeenkomsten; en
- POZ.

Het productaanbod in het kader van niet-levensverzekeringsproducten bestaat uit:

- GI;
- DV; en
- RIZIV-overeenkomsten.

De levensverzekeringsproducten zijn toegankelijk, onder voorbehoud van identificatie en verificatie, voor alle natuurlijke personen die aan de definitie van zelfstandige en de toetredingsvoorwaarden voldoen. Rechtspersonen kunnen geen contracten afsluiten in het kader van de aangeboden levensverzekeringsproducten.

De niet-levensverzekeringsproducten zijn eveneens toegankelijk, onder voorbehoud van identificatie en verificatie, voor alle natuurlijke personen die aan de definitie van zelfstandige en de toetredingsvoorwaarden voldoen. Het is toegestaan bij deze producten dat de verzekeringnemer een rechtspersoon is. Bij de niet-levensverzekeringsproducten is de interactie met de herverzekeraar van belang. Het is uiteindelijk de herverzekeraar die, in lijn met de geldende traktaten, beslist of het risico al dan niet aanvaard wordt. Hiervoor kunnen bijkomende medische inlichtingen opgevraagd worden.

<u>Product</u>	<u>Kenmerken en waarborgen</u>
Relax4Pension (VAPZ)	<p>Relax4Pension is een pensioenspaarverzekering (tak21).</p> <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op het moment van de ingangsdatum van de wettelijke pensionering van de verzekerde de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).</p> <p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde bij overlijden:</p> <ul style="list-style-type: none">• ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de algemene voorwaarden en op voorwaarde dat de polis nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing);• ofwel de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).

<p>Relax4More (Sociaal VAPZ)</p>	<p>Relax4More is een pensioenspaarverzekering (tak21) met solidariteitswaarborgen indien de verzekerde arbeidsongeschikt zou worden.</p> <p>De solidariteitswaarborgen bestaan uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>premiefinanciering</u>: de verzekeraar neemt gedurende de periode van primaire arbeidsongeschiktheid en invaliditeit de verdere pensioenopbouw voor zijn rekening • <u>arbeidsongeschiktheidsuitkering</u>: de verzekeraar betaalt gedurende de periode van arbeidsongeschiktheid maandelijks een arbeidsongeschiktheidsrente uit <p>Het bedrag van de solidariteitswaarborgen is gelijk aan 350% van de gemiddelde pensioenpremie betaald in de laatste drie jaar voorafgaand aan het ontstaan van de arbeidsongeschiktheid. Bij het ontstaan van een schadegeval kan de aangeslotene de totale waarborg zelf invullen aan de hand van enkele vooraf door de verzekeraar vastgelegde verdeelsleutels.</p> <p>Op de solidariteitswaarborgen kan een beroep worden gedaan indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de verzekerde langer dan 180 dagen arbeidsongeschikt is • de verzekerde volledig (dus minstens 67%) arbeidsongeschikt is; en • de verzekerde een wettelijke uitkering ontvangt via de ziekenfondsen. <p>De maximum instapleeftijd voor Relax4More is 54 jaar. Dit geldt echter niet in het kader van de opstart van een RIZIV-overeenkomst.</p> <p>Voor de financiering van de solidariteitswaarborgen in de Relax4More wordt er jaarlijks een solidariteitspremie aangerekend. Deze premie bedraagt 10% van de gestorte nettopremie voor het pensioenluik.</p> <p>Het recht op de solidariteitswaarborgen eindigt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indien de arbeidsongeschiktheidsgraad onder de 67% daalt; • indien het contract op einddatum komt door wettelijke pensionering, afkoop of reserveoverdracht; • indien de aangeslotene overlijdt; of • indien de aangeslotene het werk hervat. <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op het moment van de ingangsdatum van de wettelijke pensionering van de verzekerde de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).</p> <p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde bij overlijden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de algemene voorwaarden en op voorwaarde dat de polis nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing); • ofwel de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).
<p>Relax4Life (Sociaal VAPZ)</p>	<p>Relax4Life is een pensioenspaarverzekering (tak21) met uitgebreidere solidariteitswaarborgen indien de verzekerde arbeidsongeschikt zou worden.</p>

De solidariteitswaarborgen bestaan uit:

- premiefinanciering: de verzekeraar neemt gedurende de periode van primaire arbeidsongeschiktheid en invaliditeit de verdere pensioenopbouw voor zijn rekening
- arbeidsongeschiktheidsuitkering: de verzekeraar betaalt gedurende de periode van arbeidsongeschiktheid maandelijks een arbeidsongeschiktheidsrente uit

Het bedrag van de solidariteitswaarborgen is gelijk aan een percentage van de gemiddelde pensioenpremie betaald in de laatste drie kalenderjaren voorafgaand aan het ontstaan van de arbeidsongeschiktheid. Dit percentage wordt bepaald door de instapleeftijd en het beroep van de verzekerde.

Leeftijd	Risicoarm beroep	Risicovol beroep
18 tem 24 jaar	1.200%	900%
25 tem 29 jaar	1.000%	750%
30 tem 34 jaar	900%	675%
35 tem 44 jaar	800%	600%
45 tem 54 jaar	650%	450%

De classificatie van het beroep gebeurt op basis van twee beroepenlijsten die vrij raadpleegbaar zijn op www.xerius.be.

Bij het ontstaan van een schadegeval kan de aangeslotene de totale waarborg zelf invullen aan de hand van enkele vooraf door de verzekeraar vastgelegde verdeelsleutels.

Op de solidariteitswaarborgen kan een beroep worden gedaan indien:

- de verzekerde langer dan 180 dagen arbeidsongeschikt is
- de verzekerde volledig (dus minstens 67%) arbeidsongeschikt is; en
- de verzekerde een wettelijke uitkering ontvangt via de ziekenfondsen.

Bij aansluiting bij Relax4Life dient de aangeslotene een beperkte medische vragenlijst in te vullen. Na analyse van de medische vragenlijst wordt:

- de aangeslotene aanvaard voor XeriusRelax4Life;
- er bijkomende informatie opgevraagd om beter te kunnen beoordelen voor welk type VAPZ met solidariteitsluik de aangeslotene kan worden aanvaard; of
- de aangeslotene aanvaard voor XeriusRelax4More.

De maximum instapleeftijd voor Relax4Life is 54 jaar.

Voor de financiering van de solidariteitswaarborgen in de Relax4Life wordt er jaarlijks een solidariteitspremie aangerekend. Deze premie bedraagt 20% van de gestorte nettopremie voor het pensioenluik.

Het recht op de solidariteitswaarborgen eindigt:

- indien de arbeidsongeschiktheidsgraad onder de 67% daalt;
- indien het contract op einddatum komt door wettelijke pensionering, afkoop of reserveoverdracht;
- indien de aangeslotene overlijdt; of
- indien de aangeslotene het werk hervat.

Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op het moment van de ingangsdatum van de wettelijke pensionering van de verzekerde de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).

	<p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde bij overlijden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de algemene voorwaarden en op voorwaarde dat de polis nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing); • ofwel de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).
POZ	<p>De POZ is een pensioenspaarverzekering (tak21).</p> <p>De maximum instapleeftijd bedraagt 54 jaar.</p> <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op het moment van de ingangsdatum van de wettelijke pensionering van de verzekerde de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).</p> <p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde bij overlijden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de algemene voorwaarden en op voorwaarde dat de polis nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing); • ofwel de opgespaarde reserve verminderd met de wettelijke afhoudingen (RIZIV, solidariteitsbijdrage en bedrijfsvoorheffing).
GI	<p>Het GI is een verzekering tegen inkomensverlies bij arbeidsongeschiktheid van de verzekerde (tak2).</p> <p>In het GI worden er drie types waarborgen voorzien:</p> <ul style="list-style-type: none"> • een vaste rente (“constante rente”); • een vaste rente die geïndexeerd wordt van zodra een arbeidsongeschiktheid is ingetreden (“klimmende rente”); en • een geïndexeerde rente (“ideaal stijgende rente”). <p>De eigenrisicotermijn wordt door de verzekeringsnemer gekozen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • engelse franchise • 30 dagen • 60 dagen • 90 dagen • 180 dagen • 365 dagen <p>Het verzekerd bedrag is de gevraagde jaarrente.</p> <p>De premiebetaling kan vrij gekozen worden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • jaarlijks • halfjaarlijks • driemaandelijks (verplicht met domiciliëring) <p>Bij intekening wordt er standaard gewerkt met een medische vragenlijst. Bijkomend kan een medisch onderzoek gevraagd worden. De kosten van dit medisch onderzoek worden gedragen door Xerius OVV.</p>
DV	<p>De DV is een verzekering tegen inkomensverlies bij arbeidsongeschiktheid van de verzekerde (tak2).</p>

	<p>In de DV wordt er één type waarborg voorzien, een vaste rente (“constante rente”).</p> <p>De eigenrisicotermijn bedraagt 14 dagen. De dagen die de verzekerde in het ziekenhuis spendeert, worden terugbetaald.</p> <p>Het verzekerd bedrag is een dagbedrag dat steeds een veelvoud van 13 is met een maximum van 182 euro.</p> <p>De premiebetaling is per kwartaal.</p> <p>Bij intekening wordt er gewerkt met zowel een medische vragenlijst als een medisch onderzoek. De kosten van het medisch onderzoek worden gedragen door Xerius OVV.</p>
RIZIV-overeenkomst	<p>De RIZIV-overeenkomst is een overeenkomst die slechts toegankelijk is voor bepaalde medische beroepen.</p> <p>Deze medische beroepen zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> • artsen • tandartsen • apothekers • kinesitherapeuten • verpleegkundigen • logopedisten <p>Deze medische beroepen hebben, indien zij voldoen aan de voorwaarden opgelegd door het RIZIV, recht op een toelage die zij mogen aanwenden in een sociaal VAPZ (Relax4More of Relax4Life) en/of een GI.</p>

1.4 Naam en contactgegevens van de toezichthouders

De verzekeringsactiviteiten van Xerius OVV vallen onder het toezicht van de FSMA en de NBB.

Zowel de FSMA als de NBB zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de stabiliteit van de Belgische financiële sector. Zo staat de FSMA in voor de eerlijke, billijke en professionele behandeling van de klant (consument) en de NBB ziet toe op de soliditeit van de financiële instelling in het algemeen.

FSMA
 Congresstraat 12-14
 1000 Brussel
 02 220 52 11
www.fsma.be

NBB
 de Berliamontlaan 14
 1000 Brussel
 02 221 21 11
info@nbb.be
www.nbb.be

2. Prestaties op het gebied van verzekering

Over 2018 werd qua productie:

- 1.396 nieuwe polissen VAPZ en Sociaal VAPZ opgemaakt, waarvan 856 betalende
- 231 nieuwe RIZIV-overeenkomsten afgesloten
- 21 nieuwe POZ-overeenkomsten aangegaan, waarvan 21 betalend
- 162 nieuwe overeenkomsten GI ingetekend, waarvan 137 betalend

Over 2018 werd qua premie-inning:

- binnen het domein leven een groei genoteerd van de premie-inkomen van 6,25% of 950.000 euro tot 16,4 miljoen euro.
- binnen het domein niet-leven een groei genoteerd van de premie-inkomen van 4,2%.

Overzicht van het aantal polissen per product over 2018:

Benaming	Soort	Polissen actief	Polissen betaald	Verhouding
Xerius Relax4Pension	VAPZ	5.945	2.719	45,7%
Xerius Relax4More	VAPZ sociaal 10%	6.541	3.853	58,9%
Xerius Relax4Life	VAPZ sociaal 20%	356	342	96,1%
Totaal Xerius Relax	VAPZ	12.842	6.914	53,8%
POZ		21	21	100,0%
Totaal LEVEN		12.863	6.935	

Detailoverzicht VAPZ over 2018:

- In 2018 noteerden wij 12.842 actieve polissen tegenover 12.214 eind 2017 (+5,3%). 6.914 klanten betaalden een premie. Zij vertegenwoordigden 53,8% van het totaal aantal actieve polissen.
- Het nieuwe verzekeringsproduct Xerius Relax4Life werd gelanceerd tijdens het tweede kwartaal 2018. Er werden in 2018 356 polissen opgemaakt. Voor 342 polissen werd ook daadwerkelijk een premie ontvangen (= 96,1%).
- Tijdens 2018 werden 1.375 nieuwe polissen VAPZ en sociale VAPZ onderschreven. Voor 835 nieuwe polissen werd een premie ontvangen (60,7%). (2017 = 1035 nieuwe polissen waarvan 681 betalend = 65,8%).
- Het totaal aan ontvangen premies steeg met 4,8% tot 16.270.552,39 euro.
- De gemiddelde premie per betalend contract daalde met 1,8% tot 2.353 euro (2017 = 2.396 euro).

Detailoverzicht POZ over 2018:

- Tijdens het vierde kwartaal 2018 werd de pensioenovereenkomst voor zelfstandigen (POZ) gelanceerd. Voor 21 nieuwe polissen werd voor 191.183,26 euro aan premies ontvangen (gemiddelde premie = 9.103,96 euro).

3. Prestaties op het gebied van belegging

Xerius OVV beschikt over een beleggingsstrategie die bestaat uit enerzijds een beleggingskader en anderzijds een beleggingsproces.

De beleggingsstrategie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

De portefeuille wordt beheerd door twee professionele beheerders waarbij er gestreefd wordt naar een gelijke verdeling van de portefeuille.

Voor de keuze van beheerders waarmee Xerius OVV werkt, werden enkele parameters opgesteld waaraan de beheerders moeten voldoen.

4. Prestaties op overig gebied

4.1 Verwezenlijkingen over 2018

- Lancering van een vernieuwd Sociaal VAPZ, namelijk Relax4Life, naast het reeds bestaande Sociaal VAPZ (Relax4More) en dit per 16/04/2018.
- Opfrissing van de simulatietool VAPZ en Sociaal VAPZ.
- Lancering van een nieuw product binnen het aanbod van de levensverzekeringsproducten, namelijk de POZ en dit per 1/10/2018.
- Opstart van de ontwikkeling van een nieuw product, namelijk aanvullende overlijdensdekking.
- Opstart voorbereidingen lancering van een nieuw product, namelijk PSP.
- Opstart voorbereidingen lancering van een nieuw product, namelijk LTS.
- Aanpassing van de beroepsbijpremies voor de nieuwe productie binnen niet-leven, namelijk arbeidsongeschiktheid (GI).
- Invoering van de mogelijkheid tot het aanvragen van een domiciliëring voor het VAPZ en het Sociaal VAPZ.
- Overname van het financieel beheer inzake premie-inning VAPZ en Sociaal VAPZ in Ventouris van Xerius SVZ .
- Aanwerving van een nieuwe medewerker binnen dossierbeheer en dit per 1/10/2018.
- Opzet van een commissieloonbeleid en samenwerking met verzekeringsmakelaars.
- Verwerking van nieuwe wetgeving in het algemeen (AML, GDPR, Governance, ...).
- Sensibilisering en opleiding van de medewerkers (intern en extern).
- Opzetten van verscheidene commerciële acties naar klanten toe.
- Lancering nieuwe website.
- Ingebruikname van een nieuw berekeningsmodel voor best estimate Health SLT per 30/06/2018.
- Verdere uitwerking en voltooiing van de actiepunten rond best estimate naar aanleiding van het inspectieverslag van de NBB.
- Opstart door de onafhankelijke controlefuncties compliance, risicobeheer en interne audit van een uitgebreider risicobeleid met risicoregister voor Xerius OVV.
- Opstart door de onafhankelijke controlefuncties compliance, risicobeheer en interne audit van een BCM oefening voor Xerius OVV op vraag van de Raad van Bestuur en het directiecomité.
- De uitwisseling van persoonsgegevens van Sigedis naar Xerius OVV werd geautomatiseerd en mee opgenomen in de procedure ten einde.
- Het aanpassen van de procedures voor dossierbeheer en de beleidslijn AML naar aanleiding van de nieuwe Antiwitwaswet van 2017 (cfr. politiek prominent persoon).

4.2 Vooruitblik op 2019

- Lancering van een nieuw product binnen het aanbod van de levensverzekeringsproducten, namelijk PSP.
- Lancering van een nieuw product binnen het aanbod van de levensverzekeringsproducten, namelijk LTS.
- Lancering van een nieuw product binnen het aanbod van de levensverzekeringsproducten, namelijk aanvullende overlijdensdekking.
- Lancering van de mogelijkheid tot keuze voor risicopremies in plaats van genivelleerde premies voor de nieuwe productie binnen niet-leven, namelijk arbeidsongeschiktheid (GI).
- Uitbreiding van de simulatietool naar het nieuwe productaanbod.
- Aanpassingen aan de rapporteringen in het kader van governance naar aanleiding van nieuwe wetgeving.
- Voltooiing door de onafhankelijke controlefuncties compliance, risicobeheer en interne audit van het uitgebreider risicobeleid met risicoregister voor Xerius OVV.
- Voltooiing door de onafhankelijke controlefuncties compliance, risicobeheer en interne audit van de BCM oefening voor Xerius OVV.

Governancesysteem

1. Algemene informatie over het bestuursysteem

De bestuursorganen van Xerius OVV zijn:

- Algemene Vergadering;
- Raad van Bestuur; en
- directiecomité.

De bevoegdheden, samenstelling en de wijze van functioneren van de Algemene Vergadering zijn beschreven in de statuten. De Algemene Vergadering kan enkel deze materies behandelen die haar statutair werden toegekend.

De Raad van Bestuur legt de algemene strategie en het risicobeleid vast en oefent toezicht uit op de activiteiten van de onderneming. De Raad van Bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor Xerius OVV.

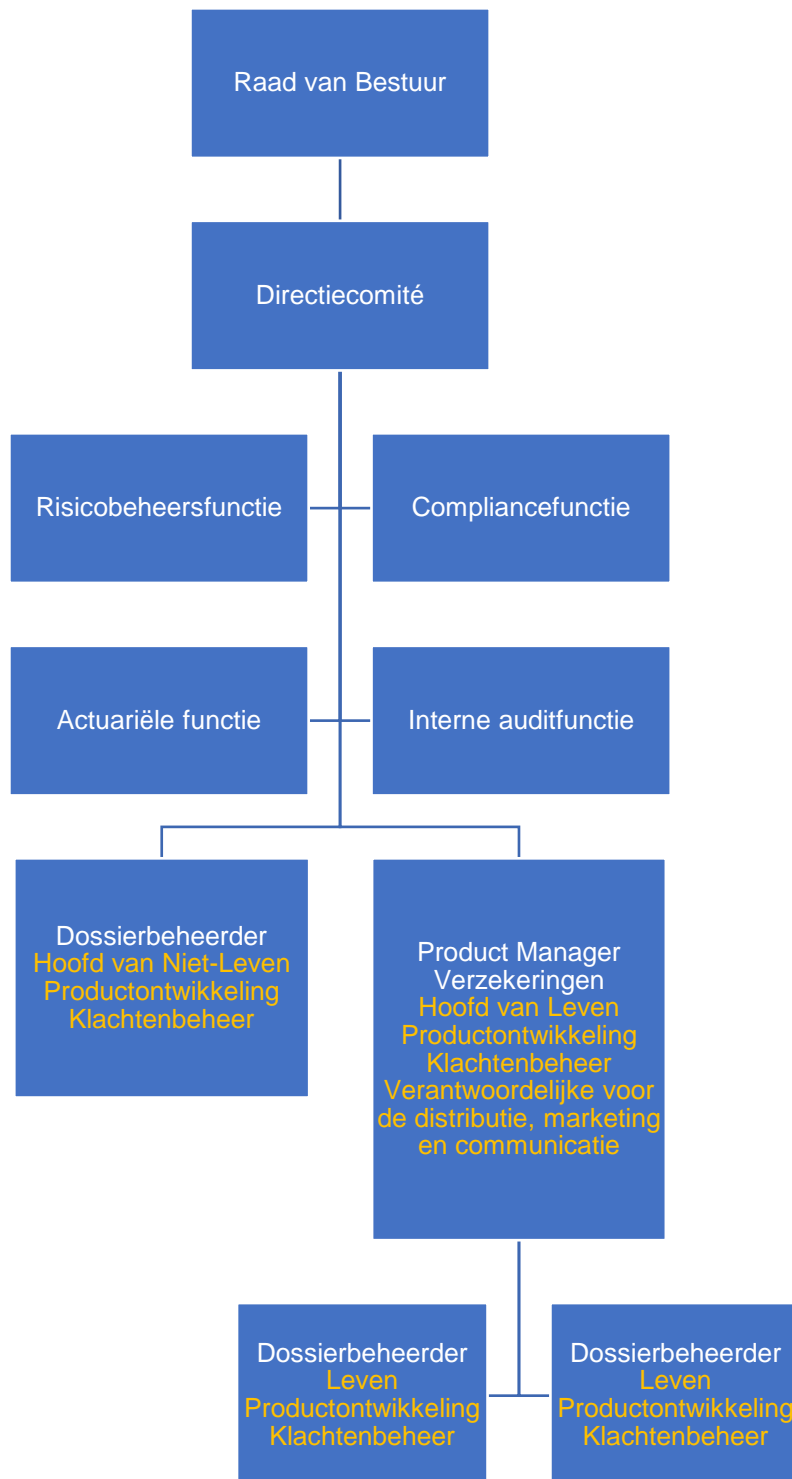
Het directiecomité staat in voor de dagdagelijkse leiding van de activiteiten van de onderneming, de tenuitvoerlegging van het risicobeheersysteem en de invoering van een passende organisatie- en operationele structuur binnen Xerius OVV.

Xerius OVV geniet van de vrijstelling tot oprichting van de gespecialiseerde comités (audit-, risico- en remuneratiecomité). De taken en verantwoordelijkheden van deze comités worden binnen Xerius OVV uitgeoefend door de Raad van Bestuur als geheel.

Verder voorziet Xerius OVV in de volgende onafhankelijke controlefuncties:

- interne auditfunctie
- actuariële functie
- compliancefunctie
- risicobeheersfunctie

2. Organogram Xerius OVV



3. Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Opdat Xerius OVV op een efficiënte en integere wijze kan functioneren is het van essentieel belang dat de juiste personen op de juiste plaats zitten.

Om de vereisten inzake deskundigheid en professionele betrouwbaarheid, die onontbeerlijk zijn om een bepaalde functie op een bekwame wijze te kunnen uitoefenen, te beoordelen; is het noodzakelijk dat een procedure inzake geschiktheidsbeoordeling wordt uitgewerkt.

In het verlengde hiervan werd door Xerius OVV een beleidslijn inzake deskundigheids- en professionele betrouwbaarheidsvereisten opgesteld die samengevat volgende aspecten bevat.

- Een opsomming van de functies binnen Xerius OVV waarvoor een kennisgeving aan de NBB is vereist; inclusief een beschrijving van de procedure tot kennisgeving bij de NBB.
- De procedures voor het beoordelen van de deskundigheid en professionele betrouwbaarheid van de leden van de Raad van Bestuur en het directiecomité en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, dit zowel bij hun selectie als doorlopend tijdens het dienstverband.
- Een opsomming van de voorzienbare situaties die aanleiding geven tot een herbeoordeling van de vereisten van deskundigheids- en professionele betrouwbaarheid.
- De procedures voor het beoordelen van de vaardigheden, kennis, deskundigheid en persoonlijke integriteit van de overige relevante personeelsleden die in principe niet onderworpen zijn aan de wettelijke beoordelingsvereisten zoals voorzien in de Circulaire NBB_2013_02 van 17 juni 2013.

Voor de gewichtigheid die aan de geschiktheidsbeoordeling wordt gegeven, maakt Xerius OVV een onderscheid tussen:

- de geschiktheidsbeoordeling van de leden van de Raad van Bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties; en
- de geschiktheidsbeoordeling van het overig relevant personeel.

Logischerwijs is de geschiktheidsbeoordeling voor de eerste categorie van personen uitgebreider en strikter dan voor de tweede categorie.

4. Risicobeheersysteem

Een degelijk risicobeheersysteem impliceert een duidelijke identificatie van de risico's en een transparant overzicht van de activiteiten van Xerius OVV.

Qua risico's maakt Xerius OVV een onderscheid tussen:

- verzekeringsrisico's (sterfterisico, langlevensrisico, kostenrisico, herzieningsrisico, rampenrisico, beëindigingsrisico, invaliditeitsrisico, arbeidsongeschiktheidsrisico, ...)
- financiële risico's (marktrisico, wederpartijrisico, liquiditeitsrisico, ...)
- operationele risico's (uitbesteding, bedrijfscontinuïteit, elektronische informatieverwerking, frauderisico, legal risk, ...)
- strategie- en reputatierisico

Qua activiteiten maakt Xerius OVV een onderscheid in:

- onderschrijvingsbeleid
- herverzekering
- beheer inzake passiva en activa
- beleggingsstrategie
- beheer van het liquiditeitsrisico
- kapitaalbeheer
- beleid inzake uitbesteding

5. Beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit (ORSA)

Belangrijk bij deze beoordeling is de identificatie, meting, beheersing en opvolging van de risico's waaraan Xerius OVV onderhevig is.

De ORSA is een continue procescyclus waarbij de impact van risico's op de huidige en toekomstige bedrijfsvoering en strategie wordt geanalyseerd. De ORSA-oefening wordt tevens op jaarlijkse basis uitgevoerd.

Op basis van de ORSA wordt het directiecomité in staat gesteld om de beoogde winstgevendheid te genereren met de dekking van een adequate risicokapitaalreservering en een effectief risico management systeem.

Stress testen worden gedefinieerd en vervolgens uitgevoerd op het business plan van Xerius OVV.

Indien echter het risicoprofiel en de solvabiliteit significant wijzigen, kan overgegaan worden tot een (gedeeltelijke) update van de ORSA.

Deze significante wijzigingen kunnen volgende elementen omvatten:

- volatiliteit op financiële markten
- belangrijke wijzigingen in wetgeving
- belangrijke wijzigingen in concurrentiepositie
- substantiële wijziging in bedrijfsdoelstellingen

6. Interne controlesysteem (methodiek)

De betrokkenheid van alle medewerkers binnen Xerius OVV staat borg voor een hoog rendement bij het implementeren en uitvoeren van de interne controles. Het intern controlesysteem, opgebouwd volgens de hieronder vermelde principes, bestaat uit regels en procedures opgezet om een correcte werking en goede resultaten te garanderen.

- Scheiding van taken: Bij de verdeling van taken wordt principieel vermeden dat slechts één persoon verantwoordelijk zou zijn voor de totaliteit van een transactie en dat één persoon de verantwoordelijkheden van toelating, uitvoering en registratie zou kunnen cumuleren. Voor de kritische verrichtingen wordt het principe toegepast van wederzijds toezicht met name door invoering van dubbele handtekeningen of kruiscontroles.
- Beperking van de bevoegdheden: Financiële verrichtingen vereisen steeds twee handtekeningen van volmacht dragers die door de Raad van Bestuur zijn aangesteld.

- Vier-ogen-principe: In het dossierbeheer in zijn ruimste betekenis wordt het vier-ogen principe toegepast voor cruciale momenten.
- Backtesting: Op financiële en kwantitatieve rapporteringen gebeuren diverse backtesting en monitoring van financiële fluxen ten opzichte van de vooropgestelde fluxen. Ook controles tussen boekhouding en systemen van het dossierbeheer zorgen voor kwaliteitscontroles op cruciale cijfers.
- Steekproefsgewijs: Een steekproefsgewijze controle wordt gehanteerd voor niet-cruciale momenten.

Een eerstelijnscontrole wordt uitgevoerd binnen de respectievelijke afdeling.

De tweedelijnscontrole wordt ingevuld door de verslagen van de onafhankelijke controlefuncties.

De Raad van Bestuur kan op elk ogenblik aan het directiecomité, de bedrijfsrevisor of de onafhankelijke controlefuncties verslagen vragen over elk aspect van de activiteiten van Xerius OVV. De Raad van Bestuur kan alle inlichtingen en nuttige documenten opvragen en doen overgaan tot elk onderzoek.

De onafhankelijke controlefuncties hebben tevens een rechtstreekse en onbeperkte toegang tot de voorzitter van de Raad van Bestuur. Andersom geldt de regel ook, namelijk de Raad van Bestuur kan een verantwoordelijke van een onafhankelijke controlefunctie oproepen voor een gesprek.

De Raad van Bestuur evalueert op regelmatige basis de doeltreffendheid van de onafhankelijke controlefuncties. De benoeming en in het verlengde daarvan ontzetting van een verantwoordelijke voor een onafhankelijke controlefunctie behoort tot de exclusieve bevoegdheid van de Raad van Bestuur.

7. Interne auditfunctie

De interne auditfunctie is een onafhankelijke en objectieve controlefunctie binnen Xerius OVV.

De basisopdracht van de interne auditfunctie is een beoordelingsopdracht. Zo speelt de interne auditfunctie een cruciale rol in de beoordeling van de kwaliteit en de doeltreffendheid van de interne controle, het risicobeheer en de systemen en processen van deugdelijk bestuur binnen Xerius OVV.

De interne auditfunctie heeft in ondergeschikte orde ook een adviesverlenende opdracht. Zo kan het directiecomité en/of de Raad van Bestuur van Xerius OVV aan de interne auditfunctie advies vragen inzake de na te leven principes van interne controle bij concrete voorstellen.

De interne auditfunctie is een uitbestede functie, dit wil zeggen dat er beroep wordt gedaan op een externe dienstverlener die de taken van de interne auditfunctie voor Xerius OVV waarneemt. Intern, binnen Xerius OVV, werd een lid van het directiecomité aangesteld als verantwoordelijke voor de goede en correcte uitoefening van de interne auditfunctie.

Gelet op de beperkte aard, omvang en complexiteit van de activiteiten van Xerius OVV wordt de interne auditfunctie door de Interne auditor alleen uitgeoefend, er werd met andere woorden niet gopteerd voor het oprichten van een departement rond de interne auditfunctie.

8. Actuariële functie

De actuariële functie is een onafhankelijke en objectieve controlefunctie binnen Xerius OVV.

De basisopdracht van de actuariële functie is een beoordelingsopdracht.

De actuariële functie heeft in ondergeschikte orde ook een adviesverlenende opdracht.

De actuariële functie is een uitbestede functie, dit wil zeggen dat er beroep wordt gedaan op een externe dienstverlener die de taken van de actuariële functie voor Xerius OVV waarneemt. Intern, binnen Xerius OVV, werd een lid van het directiecomité aangesteld als verantwoordelijke voor de goede en correcte uitoefening van de actuariële functie.

Gelet op de beperkte aard, omvang en complexiteit van de activiteiten van Xerius OVV wordt de actuariële functie door de Actuaris alleen uitgeoefend, er werd met andere woorden niet geopteerd voor het oprichten van een departement rond de actuariële functie.

9. Risicobeheersfunctie

De risicobeheersfunctie is een onafhankelijke controlefunctie binnen Xerius OVV.

De basisopdracht van de risicobeheersfunctie bestaat in het detecteren, meten, beheren en rapporteren van alle significante risico's van Xerius OVV.

In het verlengde hiervan wordt de risicobeheersfunctie actief betrokken bij:

- de uitstippeling van de risicostrategie van Xerius OVV; en
- de beleidsbeslissingen die een gewichtige invloed hebben op de risico's waaraan Xerius OVV onderhevig is.

De risicobeheersfunctie wordt intern ingevuld binnen Xerius OVV.

Gelet op de beperkte aard, omvang en complexiteit van de activiteiten van Xerius OVV wordt de risicobeheersfunctie door de Risk Manager alleen uitgeoefend, er werd met andere woorden niet geopteerd voor het oprichten van een departement rond de risicobeheersfunctie.

10. Compliancefunctie

De compliancefunctie is een onafhankelijke functie binnen Xerius OVV gericht op de naleving van de regels die verband houden met:

- de integriteit van de activiteiten; en
- de beheersing van het compliancerisico.

De compliancefunctie wordt intern ingevuld binnen Xerius OVV.

Gelet op de beperkte aard, omvang en complexiteit van de activiteiten van Xerius OVV wordt de compliancefunctie door de Compliance Officer alleen uitgeoefend, er werd met andere woorden niet geopteerd voor het oprichten van een departement rond de compliancefunctie.

11. Uitbesteding

De missie van Xerius OVV is het adviseren en begeleiden van klanten bij hun aanvullende pensioenopbouw en de bescherming van hun inkomen bij arbeidsongeschiktheid. Bij de uitvoering van deze missie stelt Xerius OVV kwaliteit, betrouwbaarheid en integriteit als doelstellingen voorop.

In het kader van bepaalde activiteiten, functies of operationele taken kan er door Xerius OVV een beroep worden gedaan op uitbesteding. Om de doelstellingen van kwaliteit, betrouwbaarheid en integriteit te waarborgen, werd er door Xerius OVV dan ook een uitbestedingsbeleid opgesteld. De belangen van de klanten van Xerius OVV mogen immers geen gevaar lopen omwille van het feit dat Xerius OVV bepaalde activiteiten, functies of operationele taken heeft uitbesteed.

De uitbesteding van activiteiten, functies of operationele taken mag niet leiden tot:

- een afbreuk aan de kwaliteit van het governancestelsel opgezet binnen Xerius OVV;
- een toename van onder meer de operationele risico's;
- een afbreuk aan het vermogen van de NBB om toezicht te houden op Xerius OVV met betrekking tot haar verplichtingen naar aanleiding van wet- en regelgeving;
- een ondermijning van de continuïteit en de toereikendheid van de dienstverlening aan de verzekeringsnemers, de verzekerden en de begunstigen van verzekeringscontracten of de personen die bij de uitvoering van het herverzekeringscontracten zijn betrokken.

Xerius OVV draagt steeds de verantwoordelijkheid voor de uitbesteding.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen een niet-kritieke of niet-belangrijke activiteit of functie en een kritieke of belangrijke activiteit of functie. Al naargelang de uitbesteding kritiek of belangrijk is dan wel niet-kritiek of niet-belangrijk zijn er andere verplichtingen die in acht genomen moeten worden.

Risicoprofiel

1. Verzekeringstechnisch risico

De verzekeringstechnische risico's zijn risico's die vasthangen aan het type van verzekering.

Xerius OVV biedt zowel levensverzekeringen als niet-levensverzekeringen aan. Hiertussen dient aldus een onderscheid te worden gemaakt bij de identificatie van de risico's.

1.1 Verzekeringstechnische risico's inzake leven

<u>Sterfterisico (kortlevenrisico)</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van sterftcijfers wanneer een stijging van het sterftcijfer leidt tot een stijging van de waarde van verzekeringsverplichtingen.
<u>Langlevenrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van sterftcijfers wanneer een daling van het sterftcijfer leidt tot een stijging van de waarde van verzekeringsverplichtingen.
<u>Invaliditeitsrisico / arbeidsongeschiktheidsrisico (morbiditeitsrisico)</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van invaliditeits-, ziekte- en morbiditeitscijfers.
<u>Kostenrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van de kosten voor het nakomen van verzekerings- of herverzekeringsovereenkomsten.
<u>Herzieningsrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door schommelingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van de op de lijfrente toegepaste herzieningspercentages als gevolg van veranderingen in het wettelijk kader of in de gezondheidstoestand van de verzekerde.
<u>Beëindigingsrisico (afkooprisico)</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de percentages van voortijdige beëindiging, beëindiging, verlenging of afkoop van de overeenkomst.
<u>Rampenrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door duidelijke onzekerheid over de prijsstelling en de aannames voor de voorzieningen in verband met extreme of onregelmatige gebeurtenissen.

1.2 Verzekeringstechnische risico's inzake niet-leven:

<u>Premie- en reserveringsrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door schommelingen in het tijdstip, de frequentie en de ernst van verzekerde gebeurtenissen en in het tijdstip en het bedrag van schaderegelingen ten tijde van de vorming van de voorzieningen.
--------------------------------------	---

<u>kostenrisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van de operationele kosten voor de werking van het verzekeringsbedrijf.
<u>Epidemierisico</u>	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door duidelijke onzekerheid over de prijsstelling en de aannames voor de voorzieningen in verband met de uitbraak van grote epidemieën en door een ongebruikelijke accumulatie van risico's onder dergelijke extreme omstandigheden.

2. Marktrisico

Het risico op waardeverlies ten gevolge van een ongunstige verandering in de waarde van activa en passiva ten gevolge van marktomstandigheden (aandelen, rentevoeten, vastgoedprijzen, wisselkoersen, kredietrisico en concentratie).

Xerius OVV bewaakt op verschillende niveaus de rendabiliteit van de afdeling leven:

- aanpassingen van de (netto) technische rentevoeten;
- aanpassingen van de tariefopslagen;
- beleggingskader - aanpassing van de verhouding obligaties/aandelen van de beleggingsportefeuille aan de structuur van de verplichtingen;
- beleggingsproces - overeenkomsten van discretionair vermogensbeheer met duidelijke beleggingsrichtlijnen;
- veilige winstdeelnamespolitiek.

3. Kredietrisico

Zie hiervoor de uitleg bij "marktrisico".

4. Liquiditeitsrisico

Het risico op waardeverlies ten gevolge van een ongunstige verandering door het onvoldoende kunnen beschikken van liquide middelen om haar verplichtingen te kunnen voldoen.

Het liquiditeitsrisico wordt langs de actiefzijde opgevolgd door te beleggen in voldoende liquide en gediversifieerde beleggingsfondsen.

Daarnaast wordt langs de passiefzijde de structuur van de toekomstige verplichtingen op regelmatige tijdstippen geanalyseerd. Zo wordt bijvoorbeeld ieder jaar berekend op welke tijdstippen in de toekomst er welke bedragen moeten worden toegekend.

Het terugbetalingsschema wordt hierbij bepaald door:

- de leeftijdspiramide
- pensioengerechtigde leeftijden
- huidige pensioenkapitalen inclusief reeds toegekende winstdeelnames
- gewaarborgde minimumrentevoeten

- de toekomstige deelnames in de winst
- de overlijdenskansen
- de vervroegde pensioneringen
- de afkopen

5. Operationele risico's

<u>Uitbesteding</u>	Het risico op onvoldoende kunnen controleren en opvolgen van uitbestede werkzaamheden die niet tot de kernactiviteit van een onderneming behoren.
<u>Bedrijfscontinuïteit</u>	Het risico om in geval van een niet-geplande onderbreking (wegvallen van middelen en/of personen) de bedrijfscontinuïteit niet langer te kunnen verzekeren.
<u>Elektronische informatieverstrekking</u>	Informatieverwerking op een geautomatiseerde wijze door het inzetten van het geheel van technologieën (hardware, software, datacommunicatie en databasebeheer).
<u>Frauderisico</u>	Een opzettelijke handeling door één of meer personen van het directiecomité, de organen belast met deugdelijk bestuur, het personeel of derden, waarbij misleiding wordt gebruikt om een onrechtmatig of onwettig voordeel te behalen.
<u>Legal risk</u>	Het risico samenhangend met (veranderingen in en naleving van) wet- en regelgeving, het mogelijk bedreigd worden van de rechtspositie, met inbegrip van de mogelijkheid dat contractuele bepalingen niet afdwingbaar of niet correct gedocumenteerd zijn.
<u>Strategie- en reputatierisico</u>	Het risico op aantasting of beschadiging van de goede naam (imago/reputatie) van de onderneming.

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

De volgende tabel toont de balans per 31 december 2018 van Xerius OVV onder Solvabiliteit II en BGAAP.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Beleggingen	22	239 686 882	268 772 166	29 085 284
Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	24	2 327 484	-854 297	-3 181 780
Vorderingen	41	892 036	892 036	0
Overige activabestanddelen	25	13 635 485	13 635 485	0
Overlopende rekeningen	431/433	19 571	19 571	0
ACTIVA	21/43	256 561 458	282 464 962	25 903 504
Eigen vermogen	11	33 822 844	60 491 716	26 668 872
Fonds voor toekomstige toewijzingen	13	7 939 931	0	-7 939 931
Technische voorzieningen	14	211 374 897	218 549 460	7 174 563
Deposito's ontvangen van herverzekeraars	17	2 327 484	2 327 484	0
Schulden	42	845 223	845 223	0
Overlopende rekeningen	434/436	251 079	251 079	0
PASSIVA	11/43	256 561 458	282 464 962	25 903 504

1. Activa

In deze sectie wordt de waardering van de verschillende activabestanddelen van de marktwaardebalans toegelicht en worden eventuele verschillen met de statutaire balans besproken.

1.1 Beleggingen

De beleggingsportefeuille wordt onder Solvency II gewaardeerd aan marktwaarde.

Bij de bepaling van de marktwaarde wordt de volgende hiërarchie gebruikt:

1. waardering van de activa met behulp van op actieve markten genoteerde marktprijzen voor dezelfde activa,
2. waardering van de activa met behulp van op actieve markten genoteerde marktprijzen voor soortgelijke activa, aangepast voor eventuele verschillen,
3. waardering volgens alternatieve waarderingmethoden.

Binnen de beleggingen wordt een onderscheid gemaakt tussen:

- terreinen en gebouwen
- deelnemingen
- aandelen en andere niet-vastrentende effecten

De volgende tabel geeft een overzicht van de beleggingen.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Terreinen en gebouwen	221	2 215 896	2 795 183	579 287
Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	222	40 163	40 163	0
Overige financiële beleggingen	223	237 430 823	265 936 820	28 505 997
Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	223.1	237 163 449	265 669 445	28 505 997
Overige leningen	223.5	267 374	267 374	0
BELEGGINGEN	22	239 686 882	268 772 166	29 085 284

1.1.1 Terreinen en gebouwen

De terreinen en gebouwen worden gewaardeerd op basis van een expertenverslag. De totale marktwaarde van onroerende goederen is geschat op 2.795.183 euro tegen over een boekwaarde van 2.215.896 euro. Onder BGAAP worden de onroerende goederen afgeschreven op een termijn van 33 jaar.

1.1.2 Deelnemingen

De deelnemingen in verbonden ondernemingen omvatten deelnemingen in Xerius Consult nv en Xerius ESV.

1.1.3 Aandelen en andere niet-vastrentende effecten

Xerius OVV heeft hoofdzakelijk belegd in gemeenschappelijke beleggingsfondsen. In BGAAP worden deze gewaardeerd aan aanschaffingswaarde tenzij de gemiddelde marktwaarde van het boekjaar 25% lager ligt dan de marktwaarde. In dit laatste geval worden er waardeverminderingen aangelegd.

In de marktwaardebalans worden de gemeenschappelijk beleggingsfondsen gewaardeerd aan marktwaarde, op basis van de marktwaarderapportering ontvangen van de asset managers. Deze rapportering omvat de marktwaarde van de onderliggende beleggingen die binnen de respectievelijke beleggingsfondsen worden opgenomen.

Per 31 december 2018 ligt de marktwaarde (265.669.445 euro) van de aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten 28.505.997 euro hoger dan de boekwaarde.

1.1.4 Overige leningen

De overige leningen betreffen polisvoorschotten. Daar de totale waarde van deze activa (267.374 euro) niet materieel is in het balanstotaal van Xerius OVV wordt de boekwaarde weerhouden als marktwaardering.

1.2 Deel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen

De volgende tabel toont de opsplitsing van het deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	241	293 171	293 171	0
Voorziening voor verzekering "leven"	242	0	-318 530	-318 530
Voorziening voor te betalen schaden	243	1 028 959	1 028 959	0
Voorziening voor winstdeelname en restorno's	244	0	-226	-226
Andere technische voorzieningen	245	1 005 354	-1 874 988	-2 880 342
DEEL VAN DE HERVERZEKERAARS IN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN	24	2 327 484	-871 614	-3 199 097

Algemeen merken we op dat het deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen gewaardeerd wordt in lijn met de waardering van de technische voorzieningen (zie sectie 2).

Bovendien wordt in de rapportering een onderscheid gemaakt tussen de portefeuille Life, Health - Similar To Life en Health - Non Similar To Life.

1.3 Vorderingen

In de marktwaardebalans wordt de BGAAP-waardering overgenomen voor de vorderingen (892.036 euro). Aangezien het hier hoofdzakelijk gaat om 'Vorderingen op verzekeringnemers' en 'Vorderingen op tussenpersonen', met een vervaldatum binnen het jaar wordt de BGAAP-waardering als een goede benadering van de marktwaarde beschouwd.

1.4 Overige bestanddelen

De overige activabestanddelen (13.635.485 euro) bestaan voornamelijk uit beschikbare waarden. Voor deze bestanddelen wordt de BGAAP-waarde overgenomen in de marktwaardebalans.

2. Technisch voorzieningen

In deze sectie wordt de waardering van de technische voorzieningen van de marktwaardebalans toegelicht en worden eventuele verschillen met de statutaire balans besproken.

In de statutaire rekeningen per 31 december 2018 bedragen de technische voorzieningen 211.374.897 euro. De technische voorzieningen onder Solvabiliteit II zijn gelijk aan 219.046.091 euro.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de technische voorzieningen per einde 2018 in BGAAP en onder Solvabiliteit II in euro:

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	141	371 475	447 730	76 255
Voorziening voor verzekering "leven"	142	207 193 155	220 094 044	12 900 889
Voorziening voor te betalen schaden	143	2 198 931	2 198 931	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	144	2 473	695 028	692 555
Andere technische voorzieningen	146	1 608 863	-4 389 642	-5 998 506
TECHNISCHE VOORZIENINGEN	14	211 374 897	219 046 091	7 671 193

Onder Solvabiliteit II wordt in de rapportering een opsplitsing gemaakt tussen de portefeuille Life, Health - Similar To Life and Health - Non Similar To Life.

	Solvabiliteit II			
	Life	Health (Similar To Life)	Health (Non Similar To Life)	Totaal
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	-	-	447 730	447 730
Voorziening voor verzekering "leven"	220 094 044	-	-	220 094 044
Voorziening voor te betalen schaden	1 593 792	605 138	-	2 198 931
Voorziening voor winstdeling en restorno's	695 028	-	-	695 028
Andere technische voorzieningen	-	-4 389 642	-	-4 389 642
TECHNISCHE VOORZIENINGEN	222 382 864	-3 784 504	447 730	219 046 091

2.1 Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's (447.730 euro) betreft de portefeuille Gewaarborgd Inkomen. Onder Solvabiliteit II wordt deze gelijkgesteld aan de overeenkomstige provisie in BGAAP (371.475 euro) verhoogd met de risicomarge (76.255 euro) en gerapporteerd onder Health - Non Similar To Life.

2.2 Voorziening voor verzekering "leven"

De samenstelling van de voorziening voor verzekering "leven" wordt hieronder weergegeven.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Voorziening VAPZ- en RIZIV-contracten	-	199 691 908	215 936 758	16 244 850
Knipperlichtvoorziening	-	5 634 093	0	-5 634 093
Voorziening tijdelijke overlijdensverzekeringen	-	17 502	17 502	0
Premiereserve solidariteit	-	1 849 652	1 849 652	0
Risicomarge	-	-	2 290 132	2 290 132
VOORZIENING VOOR VERZEKERING "LEVEN"	142	207 193 155	220 094 044	12 900 889

De best estimate betreft een realistische inschatting van de actuele waarde van de toekomstige verplichtingen van de verzekeraar, dit ten opzichte van de begunstigden waarbij rekening gehouden wordt met:

- overlijdensprestaties,
- afkoopprestaties,
- maturiteiten, en
- administratiekosten (inclusief schaderegelingskosten - de inflatie van de kosten wordt gemodelleerd op basis van een vast percentage dat over de ganse looptijd van de portefeuille wordt geprojecteerd).

Andere voorzieningen (premiereserve solidariteit en voorziening tijdelijke overlijdensverzekeringen) worden momenteel verondersteld gelijk te zijn aan de statutaire provisies. Bovendien dient de knipperlichtvoorziening ter indekking van het interestriscio niet expliciet erkend te worden onder Solvabiliteit II daar de verschillende best estimate voorzieningen hier reeds toe bijdragen.

De risicomarge is de verdisconteerde kapitaalkost op de geprojecteerde SCR's. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een procentuele kapitaalkost van 6% en de EIOPA-curve van 31 december 2018 zonder volatility adjustment voor België (in lijn met Artikels 37-39 van de Delegated Acts). De geprojecteerde kapitaalvereiste wordt samengesteld zoals de SCR (met de standaard correlatiematrix) waarbij rekening gehouden wordt met geprojecteerde kapitaalvereisten voor het leven-, het tegenpartij (met betrekking tot herverzekering) en het operationele risico.

2.3 Voorziening voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden (2.198.931 euro) wordt momenteel rekening houdend met de korte duratie verondersteld gelijk te zijn aan de statutaire waarde. Het ene deel (1.593.792 euro) heeft betrekking op de portefeuille Leven. Het andere deel (605.138 euro) betreft de portefeuille Dagvergoedingen en wordt gerapporteerd onder Health (Similar To Life).

2.4 Voorziening voor winstdeling en restorno's

In de berekening van de best estimate van de portefeuille Leven wordt rekening gehouden met de voorziene winstdeelname.

2.5 Andere technische voorzieningen

De samenstelling van de andere technische voorzieningen wordt hieronder weergegeven.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Vergrijzingsvoorziening	-	1 608 863	-5 140 469	-6 749 332
Risicomarge	-	-	750 827	750 827
ANDERE TECHNISCHE VOORZIENINGEN	146	1 608 863	-4 389 642	-5 998 506

De andere technische voorzieningen onder Health - Similar To Life vertegenwoordigen een vergrijzingsvoorziening voor de verzekeringen Gewaarborgd Inkomen en Dagvergoedingen. De waardering gebeurt onder Solvabiliteit II met behulp van experimentele basissen in tegenstelling tot deze in BGAAP waar tariefgrondslagen gehanteerd worden. De best estimate wordt berekend met behulp van een kasstroommodel waarbij op basis van economische en niet-economische assumpties een volledige run-off van de bestaande portefeuille wordt geprojecteerd.

De risicomarge wordt analoog berekend als deze met betrekking tot de voorzieningen voor verzekering leven.

3. Overige schulden

3.1 Deposito's ontvangen van herverzekeraars

De deposito's ontvangen van herverzekeraars zijn aan hun nominale waarde opgenomen in de marktwaardebalans. De waardering in de marktwaardebalans is bijgevolg gelijk aan de waardering in BGAAP.

3.2 Schulden

In de marktwaardebalans worden de schulden gewaardeerd aan hun nominale waarde. De nominale waarde is een goede benadering van de marktwaarde aangezien het schulden op minder dan 1 jaar betreft.

4. Overige informatie

Geen overige informatie mede te delen.

Kapitaalbeheer

1. Eigen vermogen

De volgende tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen onder Solvabiliteit II en BGAAP.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Geplaatst kapitaal of equivalent fonds, onder aftrek van het niet-opgevraagd kapitaal	111	14 750 000	14 750 000	0
Reserves	114	19 072 844	-	-19 072 844
Surplusfonds	-	-	7 939 931	7 939 931
Reconciliatiereserve	-	-	37 287 838	37 287 838
EIGEN VERMOGEN	11	33 822 844	59 977 768	26 154 924

Het beschikbaar eigen vermogen onder Solvabiliteit II is 26.154.924 euro hoger dan onder BGAAP. De toename komt voornamelijk van de meer- en minwaarden in de beleggingen, de technische provisies en het deel van de herverzekeraars in de technische provisies die tot uiting komen in de marktwaardebalans en na aftrek van de beschikbare reserve gerapporteerd worden onder de reconciliatiereserve.

Het fonds voor toekomstige toewijzingen wordt onder Solvabiliteit II geclassificeerd onder het eigen vermogen als surplusfonds.

Alle bestanddelen van het eigen vermogen worden geclassificeerd als tier 1 eigen vermogen.

2. Solvabiliteitsvereiste en minimumkapitaalvereiste

2.1 SCR

De Solvabiliteit II kapitaalvereiste (SCR) van Xerius OVV is gelijk aan 42.120.710 euro per 31 december 2018. Deze vereiste is conform de standaardformule in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 vastgesteld.

De volgende tabel geeft de samenstelling van deze kapitaalvereiste per 31 december 2018.

	Solvabiliteit II
Kapitaalvereiste voor het marktrisico	40 514 811
Kapitaalvereiste voor het tegenpartijkredietrisico	913 717
Kapitaalvereiste voor het ziekteverzekeringstechnisch risico	1 622 023
Kapitaalvereiste voor het levensverzekeringstechnisch risico	2 235 883
Diversificatie	-3 451 622
Kernsolvabiliteitskapitaalvereiste	41 834 811
Kapitaalvereiste voor het operationeel risico	981 153
Verliesabsorptie	-695 254
SOLVABILITEIT II KAPITAALVEREISTE	42 120 710

De kapitaalvereiste voor het marktrisico wordt berekend door een look-through approach toe te passen met betrekking tot alle aangehouden beleggingsfondsen. Deze look-through approach wordt

19/04/2019

toegepast op effectenniveau waardoor de marktrisico's binnen de respectievelijke beleggingsfondsen worden gemeten.

De verdere ontwikkeling van het Solvabiliteit II eigen vermogen en de kapitaalvereiste wordt behandeld in het ORSA verslag.

2.2 MCR

De minimum Solvabiliteit II kapitaalvereiste (MCR) die gerapporteerd wordt betreffende 31 december 2018 bedraagt 10.530.177 euro (ofwel 25% van de Solvabiliteit II kapitaalvereiste).

Deze berekening wordt weerhouden gezien de berekening van de lineaire MCR lager is dan 25% van de SCR (minimale berekening van de MCR).

3. Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model

Xerius OVV heeft geopteerd voor de standaardmodule.

Xerius OVV heeft derhalve geen intern model ontwikkeld.

4. Overige informatie

Geen overige informatie mede te delen.

Wet- en regelgeving

- Mededeling NBB_2018_23 van 13 september 2018 inzake de bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancesysteem.
- Circulaire NBB_2016_31 van 5 juli 2016 omtrent de prudentiële verwachtingen van de NBB inzake het governancesysteem voor de verzekerings- en herverzekeringssector.
- Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (Solvabiliteit II-wet).
- Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en de uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf.
- Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en de uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II-richtlijn).

Afkortingen

AML	Anti Money Laundering
BCM	Bedrijfscontinuïteitsbeheer
BGAAP	Belgian Generally Accepted Accounting Principles
DV	Dagelijkse Vergoedingen
EU	Europese Unie
FSMA	Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten
GDPR	Algemene Verordening Gegevensbescherming
GI	Gewaarborgd Inkomen
LTS	Langetermijnsparen
MCR	Minimumkapitaalvereiste
NBB	Nationale Bank van België
NV	Naamloze Vennootschap
OL	Ondernemingsloket
ORSA	Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit
OVV	Onderlinge Verzekeringsvereniging
POZ	Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen
PSP	Pensioensparen (klassiek, met fiscaal voordeel)
RIZIV	Rijksinstituut voor Ziekte- en Invaliditeitsverzekering
RSVZ	Rijksdienst voor de Sociale Verzekeringen der Zelfstandigen
SCR	Solvabiliteitskapitaalvereiste
SFCR	Solvency and Financial Condition Report
SVZ	Sociaal Verzekeringsfonds
VAPZ	Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen