



VERSLAG OVER DE SOLVABILITEIT EN DE FINANCIËLE POSITIE

2024
SFCR 2024

Inhoud

1.	Algemeen.....	3
1.1	Doel	3
1.2	Documenteigenschappen.....	3
1.3	Evenredigheidsbeginsel	3
2.	Xerius OVV en de “Xerius-groep”.....	4
2.1	Duiding van de Xerius-groep	4
2.2	Samenwerking	5
2.3	Schematisch overzicht.....	5
3.	Verslag over de solvabiliteit en de financiële positie	6
3.1	Activiteiten	6
3.1.1	Rechtsvorm.....	6
3.1.2	Missie, visie en waarden	6
3.1.3	Productaanbod, kenmerken en waarborgen	7
3.1.4	Naam en contactgegevens van de toezichthouders	16
3.2	Prestaties op het gebied van verzekering	16
3.3	Prestaties op het gebied van belegging	18
3.4	Prestaties op overig gebied	18
3.4.1	Verwezenlijkingen over 2024.....	18
3.4.2	Vooruitblik op 2024	19
4.	Governancesysteem.....	20
4.1	Algemene informatie over het bestuursstelsel	20
4.2	Organogram Xerius OVV.....	21
4.3	Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	21
4.4	Risicobeheersysteem	22
4.5	Beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit (ORSA).....	23
4.6	Interne controlesysteem (methodiek)	23
4.7	Interne auditfunctie	25
4.8	Actuariële functie	25
4.9	Risicobeheersfunctie	25
4.10	Compliancefunctie	26
4.11	Uitbesteding.....	26
5.	Risicoprofiel	27
5.1	Verzekeringstechnisch risico	27
5.1.1	Verzekeringstechnische risico's inzake leven	27
5.1.2	Verzekeringstechnische risico's inzake niet-leven	28
5.2	Marktrisico	28

5.3	Kredietrisico	28
5.4	Liquiditeitsrisico	29
5.5	Operationele risico's	29
5.6	Klimaatrisico's	29
6.	Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	31
6.1	Activa	31
6.1.1	Beleggingen	31
6.1.2	Deel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen	32
6.1.3	Vorderingen	33
6.1.4	Overige bestanddelen	33
6.2	Technisch voorzieningen	33
6.2.1	Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	34
6.2.2	Voorziening voor verzekering "leven"	34
6.2.3	Voorziening voor te betalen schaden	35
6.2.4	Voorziening voor winstdeling en restorno's	35
6.2.5	Andere technische voorzieningen	35
6.3	Overige schulden	36
6.3.1	Deposito's ontvangen van herverzekeraars	36
6.3.2	Schulden	36
6.4	Overige informatie	36
7.	Kapitaalbeheer	37
7.1	Eigen vermogen	37
7.2	Solvabiliteitsvereiste en minimumkapitaalvereiste	37
7.2.1	SCR	37
7.2.2	MCR	38
7.3	Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	38
7.4	Overige informatie	38
8.	Relevante regelgeving	39
9.	Afkorting	40

1. Algemeen

1.1 Doel

Dit document kadert binnen de rapportering inzake governance.

1.2 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 OneGate. 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*.

1.3 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 ervan².

Gezien het belang van dit beginsel voor Xerius OVV en de classificatie als minder significante onderneming zal Xerius OVV dan ook, daar waar het gerechtvaardigd is, een beroep doen op dit beginsel bij het invullen van de reikwijdte en intensiteit van de verplichtingen.

¹ Zie hiervoor onder meer artikel 42 paragraaf 2 van de Solvabiliteit II-wet en de Circulaire NBB_2016_31; alsook Mededeling NBB_2018_23 van 13 september 2018 en de Mededeling NBB_2020_17 van 5 mei 2020 inzake de bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel.

² Voorbeelden zijn: minder frequentie herziening van het RSR, de mogelijkheid van cumulatie of uitbesteding van onafhankelijke controlefuncties, minder strenge regels inzake deskundigheid en professionele betrouwbaarheid, minder strenge regels inzake de taakverdeling binnen het directiecomité, de mogelijkheid tot het aanstellen van een risicobeheersfunctie op N-1, ...

2. Xerius OVV en de “Xerius-groep”

2.1 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 zeven verschillende en onafhankelijke organisaties, zijnde:

- Xerius Ondernemingsloket (OL)
- Xerius Contact
- 33Reasons
- Xerius Sociaal Verzekeringsfonds (SVZ)
- Xerius Onderlinge Verzekeringsvereniging (OVV)
- Xerius Unity
- 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.
- 33Reasons, werknaam OkiOki, helpt met zijn tool de ondernemer bij zijn dagdagelijkse administratie.
- 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 verzekeringsproducten op maat.
- Xerius Unity ziet toe op de werking van de overkoepelende activiteiten die gezamenlijk voor alle Xerius-organisaties worden opgezet. Het gaat hier voornamelijk over ondersteunende taken.
- MyFamily zorgt voor de gezinsbijslag (groeipakket, startbedrag, adoptiepremie, ...) voor de kinderen van zowel werknemers als zelfstandigen. Sedert 1 januari 2019 beperkt de dienstverlening zich tot het Vlaamse landgedeelte.

Elke organisatie van de Xerius-groep:

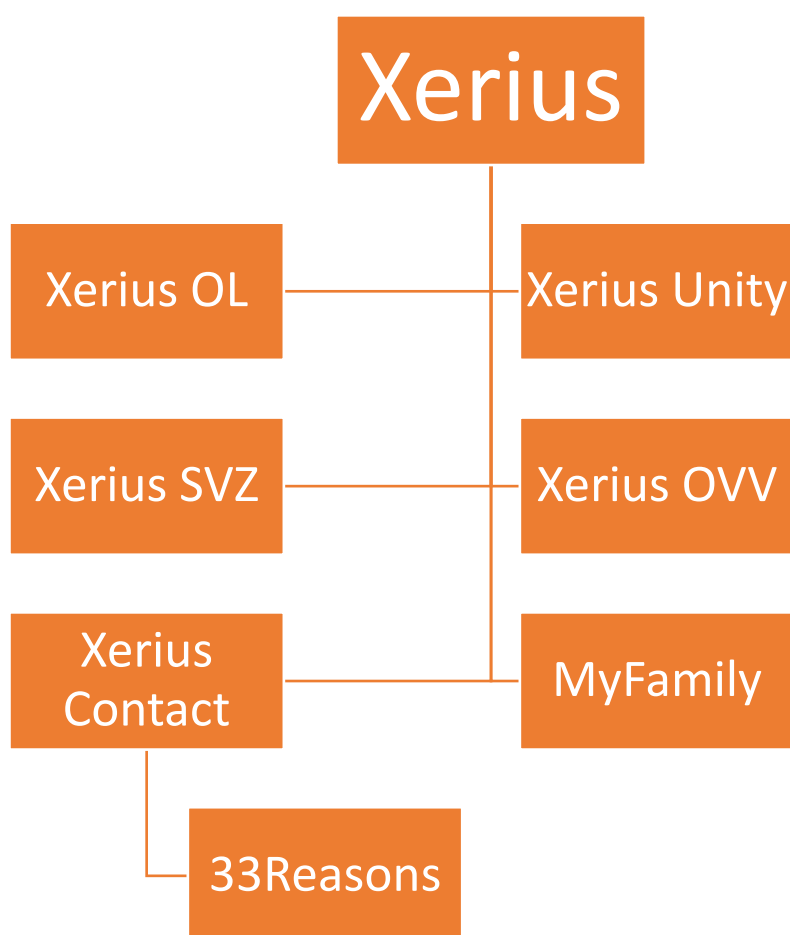
- beslist volledig autonoom over de gevoerde bedrijfspolitik;
- heeft haar eigen werkingsdomein; en
- is op operationeel gebied een volledig zelfstandige entiteit; met uitzondering van 33Reasons die voor 100% een dochteronderneming is van Xerius Contact.

2.2 Samenwerking

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

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

2.3 Schematisch overzicht³



³ Het bovenste blok in het organigram "Xerius" is geen bestaande organisatie. Het doelt op het eerder vermelde samenwerking tussen de vijf verschillende en onafhankelijke organisaties, zijnde: Xerius OL, Xerius Contact, Xerius SVZ, Xerius OVV en MyFamily.

3. Verslag over de solvabiliteit en de financiële positie

3.1 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.

3.1.1 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.

3.1.2 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 advies en verzekeringen in het kader van de pensioenopbouw en de bescherming van het inkomen van zelfstandigen.

Visie: Xerius OVV wil zich profileren als partner van de startende en gevestigde ondernemer bij de bescherming van het inkomen en de levensstandaard in geval van arbeidsongeschiktheid en pensionering. Xerius OVV heeft hiervoor een aanbod van fiscaal aftrekbare aanvullende pensioen- en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Ze onderscheidt zich op vlak van snelle en kwalitatieve dienstverlening, proactieve fiscale optimalisatie, vrijheid, veiligheid en duurzaamheid. Maximale tevredenheid bij de klant, de medewerker en de organisatie staat centraal.

Waarden:

- duidelijkheid;
- betrouwbaarheid;
- betrokkenheid; en

- deskundigheid.

3.1.3 Productaanbod, kenmerken en waarborgen

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

Het productaanbod in het kader van levensverzekeringsproducten bestaat uit:

- XeriusPlanet4Pension (VAPZ);
- XeriusPlanet4More (sociaal VAPZ);
- XeriusPlanet4Life (sociaal VAPZ);
- RIZIV-overeenkomsten (in zowel de XeriusPlanet4More als in de XeriusPlanet4Life);
- Pensioenovereenkomst voor zelfstandigen (POZ);
- Individuele Pensioentoezegging (IPT);
- Individueel pensioensparen (PSP);
- Langetermijnsparen (LTS; attest 261.62); en
- Aanvullende overlijdensdekking

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

- Gewaarborgd Inkomen (GI), zowel arbeidsongeschiktheidsverzekering als -toezegging;
- Dagelijkse Vergoedingen (DV); uitdovende portefeuille;
- RIZIV-overeenkomsten; en
- Omzetverzekering.

De levensverzekeringsproducten zijn toegankelijk, onder voorbehoud van identificatie en verificatie, voor alle natuurlijke personen of rechtspersonen die aan de toetredingsvoorwaarden voldoen.

De niet-levensverzekeringsproducten zijn toegankelijk, onder voorbehoud van identificatie en verificatie, voor alle natuurlijke personen of rechtspersonen die aan de toetredingsvoorwaarden voldoen. Bij de niet-levensverzekeringsproducten is de interactie met de herverzekeraar van belang. Om het te verzekeren risico afdoende te kunnen inschatten kunnen er steeds bijkomende inlichtingen worden opgevraagd.

Product	Kenmerken en waarborgen
XeriusPlanet4Pension (VAPZ)	<p>XeriusPlanet4Pension is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21).</p> <p>Doelgroep:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zelfstandigen in hoofdberoep • zelfstandigen in bijberoep vanaf hun vierde opeenvolgende volledige jaar van zelfstandige activiteit met een voldoende hoog referentie-inkomen • meewerkende echtgenoten (maxi-statuut) <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op 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 bijzondere 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>XeriusPlanet4More (Sociaal VAPZ)</p>	<p>XeriusPlanet4More is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21) met solidariteitswaarborgen indien de verzekerde arbeidsongeschikt zou worden.</p> <p>Doelgroep:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zelfstandigen in hoofdberoep • zelfstandigen in bijberoep vanaf hun vierde opeenvolgende volledige jaar van zelfstandige activiteit met een voldoende hoog referentie-inkomen • meewerkende echtgenoten (maxi-statuu)) • geconventioneerde loontrekkende zorgverstrekkers <p>De solidariteitswaarborgen bestaan uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>pensioenfinanciering</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 XeriusPlanet4More 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 XeriusPlanet4More wordt er jaarlijks een solidariteitspremie aangerekend. Deze premie bedraagt 10% van de gestorte netto premie 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 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 bijzondere 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>XeriusPlanet4Life (Sociaal VAPZ)</p>	<p>XeriusPlanet4Life is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21) met uitgebreidere solidariteitswaarborgen indien de verzekerde arbeidsongeschikt zou worden.</p> <p>Doelgroep:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zelfstandigen in hoofdberoep • zelfstandigen in bijberoep vanaf hun vierde opeenvolgende volledige jaar van zelfstandige activiteit met een voldoende hoog referentie-inkomen • meewerkende echtgenoten (maxi-statuuut) • geconventioneerde loontrekkende zorgverstrekkers <p>De solidariteitswaarborgen bestaan uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>pensioenfinanciering</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

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 <https://www.xerius.be/-/media/project/xerius/sites/public/boekhouders/formulieren-en-publicaties/ovv/nl/xr4l-beroepenlijst-nl.pdf>.

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 XeriusPlanet4Life dient de aangeslotene een beperkte medische vragenlijst in te vullen. Na analyse van de medische vragenlijst wordt:

- de aangeslotene aanvaard voor XeriusPlanet4Life;
- er bijkomende informatie opgevraagd om beter te kunnen beoordelen voor welk type VAPZ met solidariteitsluit de aangeslotene kan worden aanvaard; of
- de aangeslotene aanvaard voor XeriusPlanet4More.

De maximum instapleeftijd voor XeriusPlanet4Life is 54 jaar.

Voor de financiering van de solidariteitswaarborgen in de XeriusPlanet4Life wordt er jaarlijks een solidariteitspremie aangerekend. Deze premie bedraagt 20% van de gestorte netto premie voor het pensioenluit.

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 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 bijzondere 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>Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen (POZ)</p>	<p>De POZ is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21).</p> <p>Doelgroep:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zelfstandigen in hoofdberoep • zelfstandigen in bijberoep vanaf hun vierde opeenvolgende volledige jaar van zelfstandige activiteit met een voldoende hoog referentie-inkomen • meewerkende echtgenoten (maxi-statuuat) • zelfstandige helpers <p>Voor de POZ dienen de voorgaande categorieën actief te zijn als natuurlijke persoon (eenmanszaak/vrij beroep). Een zelfstandige met een vennootschap heeft geen toegang tot de POZ.</p> <p>De maximum instapleeftijd bedraagt 54 jaar.</p> <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op 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 bijzondere 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>Individuele Pensioentoezegging (IPT)</p>	<p>De IPT is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21).</p> <p>Doelgroep: Zelfstandige bedrijfsleiders die een regelmatige, maandelijks bezoldiging ontvangen vanuit de vennootschap.</p> <p>De verzekeringsnemer is in deze formule de vennootschap, die een toezegging opzet ten voordele van een bedrijfsleider (natuurlijke persoon) die wordt aangeduid als verzekerde, aangeslotene en begunstigde bij leven.</p> <p>De maximum instapleeftijd bedraagt 54 jaar.</p> <p>Bij leven ontvangt de begunstigde bij leven op 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 bijzondere voorwaarden en op voorwaarde dat het contract 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>Een mogelijkheid tot verzekeren van een gewaarborgd inkomen wordt niet als een verzekeringsmodaliteit voorzien binnen IPT. Andere verzekeringsproducten van Xerius vervolledigen hierbij weliswaar het aanbod.</p>
<p>Individueel Pensioensparen (PSP)</p>	<p>Het PSP is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21). Het gaat om een pensioenverzekering met het fiscale regime van het pensioensparen.</p> <p>Doelgroep: Alle inwoners van België tussen 18 en 64 jaar. Het product wordt gepositioneerd als een optimale aanvulling op VAPZ, waardoor gericht wordt naar dezelfde doelgroep van zelfstandigen. Het product is echter niet uitsluitend voor zelfstandigen en kan eveneens beheerd worden voor particulieren.</p> <p>De maximum instapleeftijd is 64 jaar.</p> <p>De minimale looptijd bedraagt 10 jaar. De einddatum valt in principe samen met de laatste dag van de maand waarin de verzekerde 65 jaar wordt. Indien de verzekerde bij aanvang van het contract 55 jaar of ouder is, valt de einddatum samen met de laatste dag van de maand waarin de minimale looptijd van 10 jaar is bereikt.</p> <p>Er is geen minimumpremie.</p> <p>De maximumpremie vanaf 2025 bedraagt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1^{ste} grens (vermindering 30%): 1.050 euro • 2^{de} grens (vermindering 25%): 1.350 euro <p>Bij opstart voor de leeftijd van 55 jaar vindt er op de 60^e verjaardag van de verzekerde een bevrijdende voorheffing plaats van 8% van de opgebouwde reserve. Bij opstart op of na 55 jaar wordt de 8% ingehouden op de einddatum van het contract.</p> <p>Bij leven ontvangt de aangeslotene op de einddatum van het contract de opgespaarde reserve.</p> <p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de bijzondere voorwaarden en op voorwaarde dat het contract nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, eventueel verminderd met de wettelijke afhouding; • ofwel de opgespaarde reserve, eventueel verminderd met de wettelijke afhouding. <p>De begunstigde(n) bij overlijden kunnen enkel de echtgenoot, wettelijk samenwonende partner, kinderen of andere familieleden tot de tweede graad zijn.</p>

<p>Langetermijnsparen (LTS)</p>	<p>Het LTS is een formule voor aanvullende pensioenopbouw (tak21). Het gaat om een pensioenverzekering met het fiscale regime van de individuele levensverzekering (art. 145/1, 2° WIB92) met attest 261.62.</p> <p>Doelgroep: Alle inwoners van België tussen 18 en 64 jaar. Het product wordt gepositioneerd als een optimale aanvulling op VAPZ, waardoor gericht wordt naar dezelfde doelgroep van zelfstandigen. Het product is echter niet uitsluitend voor zelfstandigen en kan eveneens beheerd worden voor particulieren.</p> <p>De maximum instapleeftijd is 64 jaar.</p> <p>De minimale looptijd bedraagt 10 jaar. De einddatum valt in principe samen met de laatste dag van de maand waarin de verzekerde 65 jaar wordt. Indien de verzekerde bij aanvang van het contract 55 jaar of ouder is, valt de einddatum samen met de laatste dag van de maand waarin de minimale looptijd van 10 jaar is bereikt.</p> <p>Er is geen minimumpremie.</p> <p>De maximumpremie vanaf 2025 wordt berekend in functie van het inkomen, met een maximum van 2.530 euro (dit vanaf een NBI van 39.016,66 euro).</p> <p>Bij opstart voor de leeftijd van 55 jaar vindt er op de 60^{ste} verjaardag van de verzekerde een bevrijdende voorheffing plaats van 10% van de opgebouwde reserve. Bij opstart op of na 55 jaar wordt de 10% ingehouden op de einddatum van het contract.</p> <p>Bij leven ontvangt de aangeslotene op de einddatum van het contract de opgespaarde reserve.</p> <p>Bij overlijden ontvangt de begunstigde:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ofwel het overlijdenskapitaal, zoals bepaald in de bijzondere voorwaarden en op voorwaarde dat het contract nog beschikte over een actieve optionele waarborg bij overlijden, eventueel verminderd met de wettelijke afhouding; • ofwel de opgespaarde reserve, eventueel verminderd met de wettelijke afhouding. <p>De begunstigde(n) bij overlijden kunnen enkel de echtgenoot, wettelijk samenwonende partner, kinderen of andere familieleden tot de tweede graad zijn.</p>
<p>Aanvullende overlijdensdekking</p>	<p>Een aanvullende overlijdensdekking kan optioneel genomen worden bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> • XeriusPlanet4Pension (VAPZ) • XeriusPlanet4More (sociaal VAPZ) • XeriusPlanet4Life (sociaal VAPZ) • RIZIV-overeenkomst (More en Life) • POZ • IPT • PSP • LTS

	<p>Indien het bedrag van de aanvullende overlijdensdekking het bedrag van de opgebouwde pensioenreserve overstijgt, zal bij overlijden van de verzekerde het bedrag van de aanvullende overlijdensdekking worden uitgekeerd aan de begunstigten in plaats van de opgebouwde pensioenreserve.</p> <p>Indien het bedrag van de aanvullende overlijdensdekking het bedrag van de opgebouwde pensioenreserve overstijgt, dan worden hiervoor risicopremies aangerekend op de reserve ter financiering van de aanvullende overlijdensdekking.</p> <p>Voor het afsluiten van deze aanvullende overlijdensdekking, moet er door de verzekerde een korte medische vragenlijst worden ingevuld. Indien een verder medisch onderzoek niet noodzakelijk is, kan het dossierbeheer autonoom beslissen om het te verzekeren risico al dan niet te aanvaarden. Indien een medisch onderzoek noodzakelijk is, zal het dossier doorverwezen worden naar de medisch adviseur van de herverzekeraar.</p>
<p>Gewaarborgd Inkomen (GI)</p>	<p>Het GI is een verzekering of toezegging 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"> • 30 dagen met engelse franchise • 30 dagen • 60 dagen • 90 dagen • 180 dagen • 365 dagen <p>Bij herval binnen de dertig dagen na het einde van de vorige werkongeschiktheid is de eigen risicotermijn niet of slechts voor het overblijvende gedeelte van toepassing.</p> <p>Het verzekerd bedrag is de gevraagde jaarrente. Bij arbeidsongeschiktheid worden ook de betaalde premies in verhouding met de graad van arbeidsongeschiktheid terugbetaald.</p> <p>De premiebetaling kan vrij gekozen worden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • jaarlijks • halfjaarlijks • driemaandelijks • maandelijks <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> <p>De minimumlooptijd is tien jaar. Het contract loopt tot maximaal 67 jaar</p>

<p>Dagelijkse Vergoedingen (DV)</p>	<p>De DV is een verzekering of toezegging 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 naar keuze:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 8 dagen • 14 dagen • 30 dagen • 60 dagen • 90 dagen <p>De dagen die de verzekerde in het ziekenhuis spendeert, worden terugbetaald.</p> <p>De premiebetaling is per kwartaal of jaarlijks.</p> <p>Dit product wordt niet langer actief aangeboden. Het gaat om een portefeuille in run-off.</p>
<p>RIZIV-overeenkomst</p>	<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 • vroedvrouwen <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 (XeriusPlanet4More of XeriusPlanet4Life) en/of een GI.</p>
<p>Omzetverzekering (bedrijfsleidersverzekering)</p>	<p>De omzetverzekering is een verzekering waarbij de vennootschap wordt beschermd bij een arbeidsongeschiktheid van de bedrijfsleider (tak2).</p> <p>De omzetverzekering is bedoeld voor een eenpersoonsvennootschap of managementvennootschap.</p> <p>Voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de bedrijfsleider, zorgt voor minstens 95% van de bedrijfsinkomsten; en • de bedrijfsleider heeft een domicilie in België. <p>Er worden 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 minimumlooptijd is tien jaar.</p> <p>De eigenrisicotermijn wordt door de verzekeringsnemer gekozen:</p> <ul style="list-style-type: none">• 30 dagen met engelse franchise• 30 dagen• 60 dagen• 90 dagen• 180 dagen• 365 dagen <p>Het contract loopt tot maximaal 65 jaar.</p> <p>Het contract is fiscaal aftrekbaar indien het minstens 10 jaar loopt.</p>
--	--

3.1.4 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
www.fsma.be

NBB
de Berliamontlaan 14
1000 Brussel
www.nbb.be

3.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Over 2024 werd qua productie:

- 2.275 nieuwe polissen VAPZ en Sociaal VAPZ opgemaakt, waarvan 948 betalende
- 250 nieuwe RIZIV-overeenkomsten afgesloten
- 1 nieuwe, betalende POZ-overeenkomst aangegaan
- 33 nieuwe IPT-overeenkomsten aangegaan, waarvan 29 betalende
- 13 nieuwe overeenkomsten PSP opgemaakt, waarvan 11 betalende
- 6 nieuwe overeenkomsten LTS opgemaakt, waarvan 5 betalende
- 368 nieuwe overeenkomsten GI ingetekend, waarvan 207 betalende

Overzicht premie-inning 2024:

- binnen het domein leven noteerden wij een totale premie omzet van 24.151.135 euro of een groei tegenover 2023 met 5,11%
- binnen het domein niet-leven noteerden wij een totale premieomzet van 1.674.087 euro of een groei tegenover 2023 met 5,8%

Overzicht van het aantal polissen per product over 2024:

Benaming	Soort	Polissen actief	Groei 2023/2024	Polissen betaald	Verhouding
XeriusRelax4Pension	VAPZ	7.835	3,05%	3.601	45,96%
XeriusRelax4More	VAPZ sociaal 10%	9.772	5,59%	4.860	49,73%
XeriusRelax4Life	VAPZ sociaal 20%	714	10,70%	434	60,78%
Totaal XeriusRelax	VAPZ	18.321	4,67%	8.895	48,55%
3 ^e Pijler	PS/LTS	182	12,35%	125	68,68%
IPT		126	41,57%	90	71,43%
POZ		54	1,89%	25	46,30%
TOTAAL LEVEN		18.683	4,92%	9.135	48,89%

Overzicht ontvangen premies per product over 2024:

	2024	2023	Verskil	%	% groei
VAPZ	22.924.987	21.927.191	997.796	4,55%	85%
IPT	864.950	614.345	250.605	40,79%	21%
Pensioen- en LT sparen	147.521	136.889	10.633	7,77%	1%
POZ	213.677	298.736	-85.059	-28,47%	-7%
TOTAAL	24.151.135	22.977.161	1.173.974	5,11%	100%

VAPZ & RIZIV

- Eind 2024 noteerden wij 18.321 actieve polissen tegenover 17.503 eind 2023 (+4,7%). 8.895 klanten betaalden een premie. Zij vertegenwoordigden 48,6% van het totaal aantal actieve polissen.
- Tijdens 2024 werden 2.565 nieuwe polissen VAPZ en sociale VAPZ onderschreven. Voor 1.147 nieuwe polissen werd een premie ontvangen (45%).
(2023: 3.134 nieuwe polissen waarvan 1.163 betalend = 37%).
- Het totaal aan ontvangen premies steeg met 997.796 euro (+4,6%) tot 22.924.987 euro. De gemiddelde premie per betalend contract steeg met 3,9% tot 2.577 euro.
(2023 = 2.482 euro).

IPT

- Op 31/12/2024 waren 126 polissen actief, 90 klanten met een IPT-polis betaalden voor 864.950 euro aan premies (excl. taks).
(2023: 64 polissen met 614.345 euro premies).

3^{de} pijler - PSP en LTS

- Op 31/12/2024 waren 182 polissen actief. Voor 125 polissen werd voor 147.521 euro aan premies ontvangen.

(2023: 162 actieve polissen met 136.889 euro premies).

POZ

- Op 31/12/2024 waren 54 polissen actief. Voor 25 polissen werd voor 213.677 euro aan premies ontvangen exclusief taksen (gemiddelde premie = 8.547,08 euro)

(2023: 31 polissen met 298.736 euro ontvangen premies).

Overzicht van het aantal polissen in niet-leven over 2024:

- Per 31/12/2024 noteerden wij 1.581 actieve polissen GI (per 31/12/2023: 1.514). Er werd voor 1.591.831 euro aan premies gevorderd. De incohieringen stegen tegenover 2023 met 139.343 euro of met 9,6%.
- Voor de dossiers Dagelijkse Vergoedingen werd 82.256 euro aan premies gevorderd tegenover 129.805 euro in 2023. Het aantal contracten in portefeuille daalde van 175 op 31/12/2023 naar 164 eind 2024 (-6,3%).

3.3 Prestaties op het gebied van belegging

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

Het beleggingsbeleid werd ter kennis gesteld van de Raad van Bestuur en 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.

3.4 Prestaties op overig gebied

3.4.1 Verwezenlijkingen over 2024

- Start inwerkingtreding nieuwe samenstelling van het directiecomité.
- Updaten van de missie/visie van Xerius OVV
- Behoud van het label Towards Sustainability voor Xerius Planet
- Opstart van de samenwerking met een nieuwe actuaris, uitbestede onafhankelijke functie.

- Voorbereidingen en indienen van de benodigde Fit&Proper dossiers aangaande de nieuwe samenstelling van het directiecomité vanaf 01/01/2024.
- Digitalisering van communicatie met medische inhoud (medische acceptatie bij aansluiting en schade Gewaarborgd Inkomen) (fase 2)
- Voorbereiding van de digitalisering van de profieltest en behoefte- en verlangensanalyse
- Ingebruikname RIZIV-mandatensysteem
- Lancering productontwikkeling Gewaarborgd Inkomen: risicopremies, eindleeftijd 67 jaar, maandelijkse premiebetaling
- Voorbereiding inwerkingtreding van de transparantiewetgeving (fase 1)
- Gedeeltelijke digitalisering procedure bij pensionering
- Aanpassing voorwaarden voor toekenning van een voorschot in het kader van vastgoedfinanciering (tweede pijler)
- Voorbereiding inwerkingtreding DORA Voorbereidingen migratie on-premise infrastructuur UL3 naar cloud infrastructuur
- Aanpassing van het beleid aangaande externe functies
- Aanwerving Security Officer

3.4.2 Vooruitblik op 2024

- Inwerkingtreding DORA.
- Volledige migratie naar de cloudomgeving.
- Digitalisering van de profieltest/behoefte- en verlangensanalyse
- Onderzoek in productontwikkeling Gewaarborgd Inkomen: behoud eigenrisicotermijn na 60 jaar, GI als aanvullende dekking (AVRI)
- Voorbereiding inwerkingtreding transparantiewetgeving (fase 2)
- Digitalisering van het interne proces van uitbetalingen leven in het kader van pensionering
- Impactsanalyse introductie e-facturatie vanaf 2026 voor B2B facturatie (IPT, omzetverzekering en tak 2)
- Opstart FIDA (Financial Data Access) met betrekking tot gegevensuitwisseling van financiële producten binnen de financiële sector, na consent van de consument.
- Opstart analyse naar aanleiding van de AML-verordening en de oprichting van AMLA (Autoriteit voor de Bestrijding van Witwassen en Terrorismefinanciering)

4. Governancesysteem

4.1 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, het risicobeleid en het integriteitsbeleid vast en oefent toezicht uit op de activiteiten van de onderneming. De Raad van Bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor Xerius OVV.

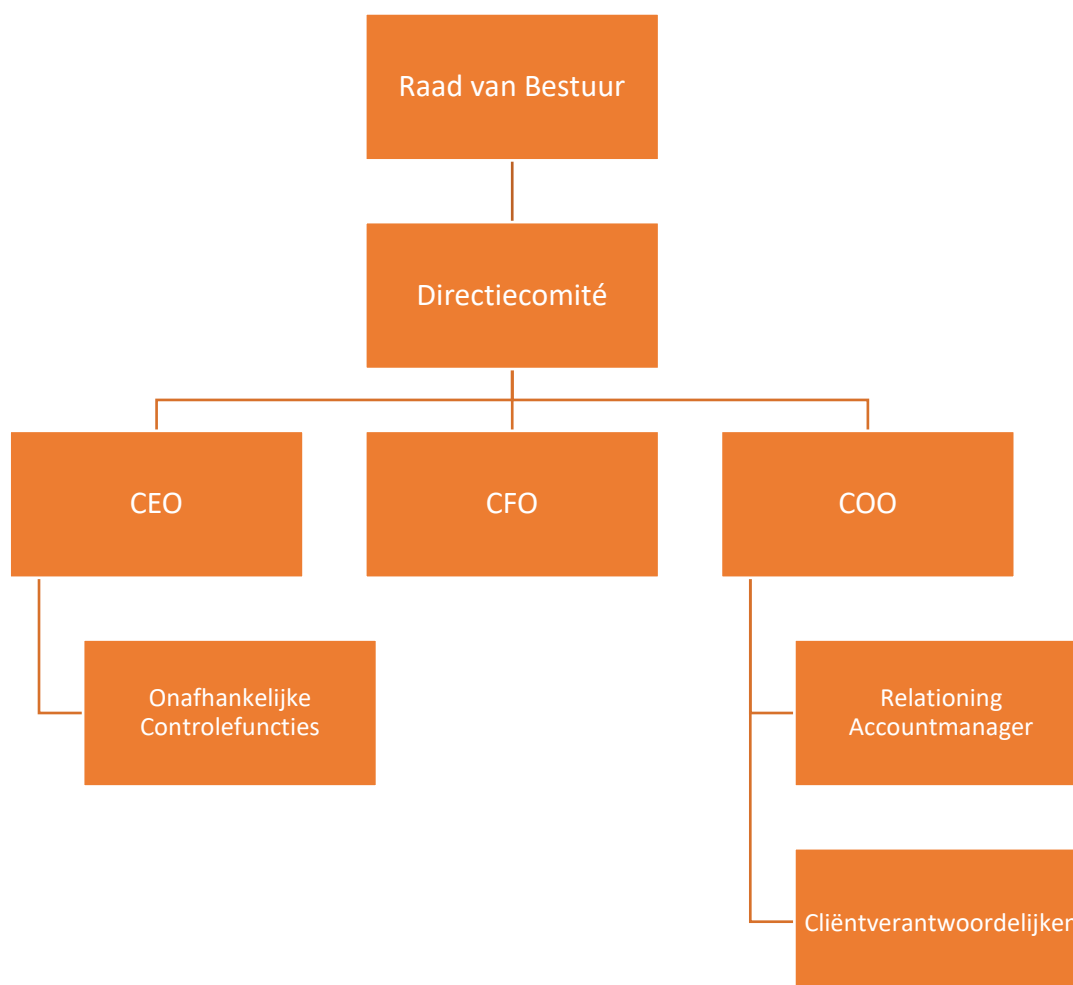
Het directiecomité staat in voor de dagdagelijkse leiding van de activiteiten van de onderneming, de tenuitvoerlegging van het risicobeheersysteem en de invoering van een passende organisatie- en operationele structuur binnen Xerius OVV.

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

4.2 Organogram Xerius OVV



4.3 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 personeelsleden die in principe niet onderworpen zijn aan de wettelijke beoordelingsvereisten zoals voorzien in de Circulaire NBB_2018_25 van 18 september 2018 betreffende het Fit&Proper Handboek (en de actualisatie van dit handboek van 20 december 2022).

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 personeel.

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

4.4 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
- klimaatrisico's (transitierisico, fysiek risico, ...)

Qua activiteiten maakt Xerius OVV een onderscheid in:

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

Aanvullend op het risicobeheersysteem beschikt Xerius OVV over een beleid inzake bedrijfscontinuïteit en disaster recovery. Hierbij wordt periodiek geëvalueerd in welke mate de maatschappij voorbereid is op onvoorziene onderbrekingen van de dienstverlening in al haar aspecten, zowel procedurematig, als kennisverspreiding, als ondersteuning door technische middelen.

4.5 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

4.6 Interne controlesysteem (methodiek)

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen cruciale en niet-cruciale momenten.

Cruciale momenten zijn momenten die in het verloop van een dossier een dermate grote invloed hebben dat de belangen van de klant of van Xerius OVV, op korte of lange termijn, kunnen geschaad worden. Deze belangen kunnen van financiële, verzekeringstechnische of andere aard zijn.

Onder cruciale momenten wordt verstaan:

- het berekenen contracten op einddatum + aanmaken briefwisseling
- de opmaak van contracten
- het verwerken van de ontvangen premies
- financiële acceptatie binnen arbeidsongeschiktheid
- de uitbetaling van schades/uitkeringen
- uitbetaling van contracten
- ...

Niet cruciale momenten zijn momenten die in het verloop van het dossier geen onherstelbare schade of financiële gevolgen, op korte of lange termijn, genereren voor de klant of voor Xerius OVV.

Onder niet-cruciale momenten wordt verstaan:

- wijziging adres
- wijziging burgerlijke staat
- uitgaande vervaldagberichten
- aangifte taksen
- ...

De controle verschilt al naargelang de indeling. Zo is de controle die gebeurt bij een cruciaal moment strenger dan de controle die wordt uitgevoerd bij een niet-cruciaal moment.

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-cruciaal momenten.

Een eerstelijnscontrole wordt uitgevoerd binnen de respectievelijke afdeling.

De tweedelijnscontrole wordt ingevuld door de activiteitenverslagen van de compliancefunctie, de actuariële functie en de risicobeheersfunctie.

De derdelijnscontrole wordt waargenomen door de interne auditfunctie.

De vierdelijnscontrole is dan voor de Commissaris Revisor en de Raad van Bestuur (dit in de uitoefening van haar functie als auditcomité).

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.

4.7 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 interne verantwoordelijke verbindingspersoon die instaat 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 geopteerd voor het oprichten van een departement rond de interne auditfunctie.

4.8 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 interne verantwoordelijke verbindingspersoon die instaat 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.

4.9 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 moet in staat zijn een volledig beeld te geven van het hele scala aan risico's die Xerius OVV loopt.

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 gopteerd voor het oprichten van een departement rond de risicobeheersfunctie.

4.10 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 gopteerd voor het oprichten van een departement rond de compliancefunctie.

4.11 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 begunstigden 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.

5. Risicoprofiel

5.1 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.

5.1.1 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.

5.1.2 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>Sterfterisico</u>	Het risico op onvoorzien vroegtijdige stopzetting van de polis met ongunstig gevolg op inkomstenstroom van de verzekeringsportefeuille.
<u>Invaliditeitsrisico / arbeidsongeschiktheidsrisico</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. Meer specifiek bepalen factoren zoals intredekan, invaliditeitsgraad, vervalkans en reactivatiekans de grootteorde van het risico, welke op zijn beurt beperkt blijft tot de eerste periode van eigen dekking van de schade in overeenstemming met de herverzekeringsvoorwaarden.
<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.

5.2 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.

5.3 Kredietrisico

Zie hiervoor de uitleg bij "marktrisico".

5.4 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 leeftijds piramide
- pensioengerechtigde leeftijden
- huidige pensioenkapitalen inclusief reeds toegekende winstdeelnames
- gewaarborgde minimumrentevoeten
- de toekomstige deelnames in de winst
- de overlijdenskansen
- de vervroegde pensioneringen
- de afkopen

5.5 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.

5.6 Klimaatrisico's

Het klimaatrisico is geïntegreerd in de bovengenoemde risico's, maar de onderstaande tabellen laat zien hoe klimaatrisico's zich vertalen in traditionele prudentiële risicocategorieën: acceptatierisico, marktrisico, krediet- en tegenpartijrisico, operationeel risico; reputatierisico en strategisch risico. Een

dergelijke mapping geeft voorbeelden van transitie- en fysieke risico's. De onderstaande tabellen bevatten zijn echter niet uitputtend.

Transitierisico's zijn risico's die voortvloeien uit de overgang naar een koolstofarme en klimaatbestendige economie.

Ze omvatten:

Beleidsrisico's	Bijvoorbeeld als gevolg van energie-efficiëntievereisten, koolstofbeprijzingsmechanismen die de prijs van fossiele brandstoffen verhogen, of beleid om duurzaam landgebruik aan te moedigen.
Juridische risico's	Bijvoorbeeld het risico van rechtszaken voor het niet vermijden of minimaliseren van negatieve effecten op het klimaat, of het niet aanpassen aan klimaatverandering.
Technologische risico's	Bijvoorbeeld als een technologie met een minder schadelijke impact op het klimaat een technologie vervangt die schadelijker is voor het klimaat.
Risico's voor het marktsentiment	Bijvoorbeeld als de keuzes van consumenten en zakelijke klanten verschuiven naar producten en diensten die minder schadelijk zijn voor het klimaat.
Reputatierisico's	Bijvoorbeeld de moeilijkheid om klanten, werknemers, zakenpartners en investeerders aan te trekken en te behouden als een bedrijf de reputatie heeft het klimaat te schaden

Fysieke risico's zijn risico's die voortvloeien uit de overgang naar een koolstofarme en klimaatbestendige economie.

Ze omvatten:

Acute risico's	Risico's die voortvloeien uit bepaalde gebeurtenissen, met name aan het weer gerelateerde gebeurtenissen zoals stormen, overstromingen, branden of hittegolven die productiefaciliteiten kunnen beschadigen en waardeketens kunnen verstoren.
Chronische risico's	Risico's die voortvloeien uit veranderingen in het klimaat op langere termijn, zoals als temperatuurveranderingen, stijgende zeespiegels, verminderde waterbeschikbaarheid, biodiversiteitsverlies en veranderingen in land- en bodemproductiviteit.

6. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

De volgende tabel toont de balans per 31 december 2024 van Xerius OVV onder Solvabiliteit II en BGAAP.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Beleggingen	22	345 453 271	398 262 155	52 808 884
Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	24	5 956 779	1 142 738	-4 814 041
Vorderingen	41	3 702 067	3 702 067	0
Overige activabestanddelen	25	7 605 789	7 605 789	0
Overlopende rekeningen	431/433	26 884	26 884	0
ACTIVA	21/43	362 744 790	410 739 633	47 994 842
Eigen vermogen	11	46 282 180	138 519 243	92 237 063
Fonds voor toekomstige toewijzingen	13	20 298 370	0	-20 298 370
Technische voorzieningen	14	288 524 071	264 580 220	-23 943 851
Deposito's ontvangen van herverzekeraars	17	5 956 779	5 956 779	0
Schulden	42	943 322	943 322	0
Overlopende rekeningen	434/436	740 068	740 068	0
PASSIVA	11/43	362 744 790	410 739 633	47 994 842

6.1 Activa

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

6.1.1 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
- aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten; en
- overige leningen

De volgende tabel geeft een overzicht van de beleggingen.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Terreinen en gebouwen	221	1 776 762	2 838 383	1 061 622
Overige financiële beleggingen	223	343 676 509	395 423 771	51 747 262
Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	223.1	342 740 641	394 487 904	51 747 262
Overige leningen	223.5	935 868	935 868	0
BELEGGINGEN	22	345 453 271	398 262 155	52 808 884

6.1.1.1 Terreinen en gebouwen

De terreinen en gebouwen worden gewaardeerd op basis van een expertenverslag. De totale marktwaarde van onroerende goederen is per 31 december 2024 geschat op 2.838.383 euro tegenover een boekwaarde van 1.776.762 euro. Onder BGAAP worden de onroerende goederen afgeschreven op een termijn van 33 jaar.

6.1.1.2 Aandelen, deelnemingen 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 gemeenschappelijke 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 2024 ligt de marktwaarde (394.487.904 euro) van de aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten 51.747.262 euro hoger dan de boekwaarde (342.740.641 euro).

6.1.1.3 Overige leningen

De overige leningen betreffen polisvoorschotten. Daar de totale waarde van deze activa per 31 december 2024 (935.868 euro) niet materieel is in het balanstotaal van Xerius OVV wordt de boekwaarde weerhouden als marktwaardering.

6.1.2 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	447 780	447 780	0
Voorziening voor verzekering "leven"	242	0	-515 220	-515 220
Voorziening voor te betalen schaden	243	3 964 260	3 964 260	0
Voorziening voor winstdeelname en restorno's	244	0	-52 799	-52 799
Andere technische voorzieningen	245	1 544 740	-2 701 282	-4 246 022
DEEL VAN DE HERVERZEKERAARS IN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN	24	5 956 779	1 142 738	-4 814 041

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 en de portefeuille Health - Similar To Life.

6.1.3 Vorderingen

In de marktwaardebalans wordt de BGAAP-waardering overgenomen voor de vorderingen (3.702.067 euro). Aangezien het hier hoofdzakelijk gaat om 'Vorderingen op verzekeringnemers', 'Vorderingen op tussenpersonen' en 'Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen', met een vervaldatum binnen het jaar wordt de BGAAP-waardering als een goede benadering van de marktwaarde beschouwd.

6.1.4 Overige bestanddelen

De overige activabestanddelen (7.605.789 euro) bestaan uit materiële vaste activa (5.705 euro) en beschikbare waarden (7.600.084 euro). Voor deze bestanddelen wordt de BGAAP-waarde overgenomen in de marktwaardebalans.

6.2 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 2024 bedragen de technische voorzieningen 288.524.071 euro. De technische voorzieningen onder Solvabiliteit II zijn gelijk aan 264.580.220 euro.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de technische voorzieningen per einde 2024 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	539 811	539 811	0
Voorziening voor verzekering "leven"	142	280 775 953	261 849 937	-18 926 016
Voorziening voor te betalen schaden	143	4 936 280	4 936 280	0
Voorziening voor winstdeling en restorno's	144	138 111	3 233 455	3 095 344
Andere technische voorzieningen	146	2 133 916	-5 979 263	-8 113 179
TECHNISCHE VOORZIENINGEN	14	288 524 071	264 580 220	-23 943 851

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

	Solvabiliteit II		
	Life	Health (Similar To Life)	Totaal
Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	-	539 811	539 811
Voorziening voor verzekering "leven"	260 847 076	-	260 847 076
Voorziening voor te betalen schaden	1 617 430	3 318 851	4 936 280
Voorziening voor winstdeling en restorno's	3 233 455	-	3 233 455
Andere technische voorzieningen	-	-5 616 349	-5 616 349
TECHNISCHE VOORZIENINGEN	265 697 960	-1 757 687	263 940 273

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

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's (539.811 euro) betreft de portefeuille Gewaarborgd Inkomen. Onder Solvabiliteit II wordt deze gelijkgesteld aan de overeenkomstige provisie in BGAAP (539.811 euro) en gerapporteerd onder Health°-°Similar To Life.

6.2.2 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	-	272 505 975	251 416 969	-21 089 006
Knipperlichtvoorziening	-	5 634 093	-	-5 634 093
Voorziening tijdelijke overlijdensverzekeringen	-	3 320	3 320	0
Premiereserve solidariteit	-	2 632 565	2 632 565	0
Risicomarge	-	-	7 797 083	7 797 083
VOORZIENING VOOR VERZEKERING "LEVEN"	142	280 775 953	261 849 937	-18 926 016

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 2024 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.

6.2.3 Voorziening voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden (4.936.280 euro) wordt momenteel rekening houdend met de korte duratie verondersteld gelijk te zijn aan de statutaire waarde. Het ene deel (1.617.430 euro) heeft betrekking op de portefeuille Leven. Het andere deel (3.318.851 euro) betreft de portefeuille Dagvergoedingen en wordt gerapporteerd onder Health (Similar To Life).

6.2.4 Voorziening voor winstdeling en restorno's

In de berekening van de best estimate van de portefeuille Leven wordt rekening gehouden met de voorziene winstdeelname (3.233.455 euro).

6.2.5 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	-	2 133 916	-6 913 662	-9 047 578
Risicomarge	-	-	934 399	934 399
ANDERE TECHNISCHE VOORZIENINGEN	146	2 133 916	-5 979 263	-8 113 179

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.

6.3 Overige schulden

6.3.1 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 (5.956.779 euro) is bijgevolg gelijk aan de waardering in BGAAP (5.956.779 euro).

6.3.2 Schulden

In de marktwaardebalans worden de schulden gewaardeerd aan hun nominale waarde. De nominale waarde is een goede benadering van de marktwaarde (943.322 euro) aangezien het schulden op minder dan 1 jaar betreft.

6.4 Overige informatie

Geen overige informatie mede te delen.

7. Kapitaalbeheer

7.1 Eigen vermogen

De volgende tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen onder Solvabiliteit II en BGAAP per 31 december 2024.

	BGAAP		Solvabiliteit II	Vershil
	Codes	Waarde (euro)	Waarde (euro)	Waarde (euro)
Geplaatst kapitaal of equivalent fonds, onder aftrek van het niet-opgevraagd kapitaal	111	17 250 000	17 250 000	0
Reserves	114	29 032 180	-	-29 032 180
Surplusfonds	-	-	20 298 370	20 298 370
Reconciliatiereserve	-	-	100 970 874	100 970 874
EIGEN VERMOGEN	11	46 282 180	138 519 243	92 237 063

Het beschikbaar eigen vermogen onder Solvabiliteit II (138.519.243 euro) is 92.237.063 euro hoger dan onder BGAAP (46.282.180 euro). 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.

7.2 Solvabiliteitsvereiste en minimumkapitaalvereiste

7.2.1 SCR

De Solvabiliteit II kapitaalvereiste (SCR) van Xerius OVV is gelijk aan 57.870.557 euro per 31 december 2024. 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 2024.

	Solvabiliteit II
Kapitaalvereiste voor het marktrisico	55 893 247
Kapitaalvereiste voor het tegenpartijkredietrisico	1 100 111
Kapitaalvereiste voor het ziekteverzekeringstechnisch risico	1 880 311
Kapitaalvereiste voor het levensverzekeringstechnisch risico	9 861 308
Diversificatie	-8 729 486
Kernsolvabiliteitskapitaalvereiste	60 005 491
Kapitaalvereiste voor het operationeel risico	1 151 319
Verliesabsorptie	-3 286 254
SOLVABILITEIT II KAPITAALVEREISTE	57 870 557

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 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.

7.2.2 MCR

De minimum Solvabiliteit II kapitaalvereiste (MCR) die gerapporteerd wordt betreffende 31 december 2024 bedraagt 14.467.639 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).

7.3 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model

Xerius OVV heeft geopteerd voor de standaardmodule.

Xerius OVV heeft derhalve geen intern model ontwikkeld.

7.4 Overige informatie

Geen overige informatie mede te delen.

8. Relevante regelgeving

- Mededeling NBB_2020_17 van 5 mei 2020 inzake de bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel.
- Mededeling NBB_2018_23 van 13 september 2018 inzake de bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel.
- Circulaire NBB_2016_31 van 5 juli 2016 omtrent de prudentiële verwachtingen van de NBB inzake het governancestelsel 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).

9. Afkortingen

AML	Anti Money Laundering
AMLA	Autoriteit voor de Bestrijding van Witwassen en Terrorismefinanciering
AVRI	Aanvullende Verzekering tegen het risico van invaliditeit
BGAAP	Belgian Generally Accepted Accounting Principles
CEO	Chief Executive Officer
CFO	Chief Financial Officer
COO	Chief Operating Officer
DORA	Digital Operational Resilience Act
DV	Dagelijkse Vergoedingen
EG	Europese Gemeenschap
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
EU	Europese Unie
FIDA	Financial Data Access
FSMA	Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten
GI	Gewaarborgd Inkomen
IPT	Individuele Pensioentoezegging
LTS	Langetermijnsparen
MCR	Minimumkapitaalvereiste
NBB	Nationale Bank van België
NBI	Netto Belastbaar Inkomen
OneGate	Online toepassing van de NBB voor het indienen van rapporteringen
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
RSR	Periodiek toezichtsrapport (Regular Supervisory Report)
SCR	Solvabiliteitskapitaalvereiste
SFCR	Solvency and Financial Condition Report
SVZ	Sociaal Verzekeringsfonds
VAPZ	Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen