

VGZ Zorgverzekeraar NV
Jaarstukken 2023

Inhoudsopgave

Bestuursverslag	3
1 Bestuursverslag	4
Jaarrekening	5
1 Balans per 31 december 2023	6
2 Winst-en-verliesrekening over 2023	8
3 Kasstroomoverzicht 2023	10
4 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de resultaatbepaling en het kasstroomoverzicht ...	11
5 Toelichting op de balans per 31 december 2023	21
6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2023	33
7 Toelichting op het kasstroomoverzicht 2023	51
Overige gegevens	52
1 Statutaire regeling winstbestemming	53
2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	54

Bestuursverslag

1 Bestuursverslag

Het verslag ligt ter inzage op het kantoor van de vennootschap.

Jaarrekening

1 Balans per 31 december 2023

(x € 1.000)

(voor resultaatbestemming)

ACTIVA		<u>31 december 2023</u>	<u>31 december 2022</u>
Immateriële vaste activa	(1)	14.068	21.114
Beleggingen			
Terreinen en gebouwen	(2)	25.175	28.332
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	(3)	4	4
Overige financiële beleggingen	(4)	<u>2.360.329</u>	<u>2.390.275</u>
		2.385.508	2.418.611
Vorderingen			
Uit directe verzekering op:			
Verzekeringnemers	(5)	207.013	208.677
Tussenpersonen		814	1.032
Vorderingen op Zorginstituut Nederland		1.031.947	1.053.990
Overige vorderingen	(6)	<u>607.842</u>	<u>712.924</u>
		1.847.616	1.976.623
Overige activa			
Materiële vaste activa	(7)	8.004	9.972
Liquide middelen	(8)	<u>507.057</u>	<u>405.841</u>
		515.061	415.813
Overlopende activa	(9)		
Lopende rente		16.070	13.285
Overige overlopende activa		<u>13.710</u>	<u>11.839</u>
		29.780	25.124
Afgeleide financiële instrumenten	(10)	6.984	18.561
		<u><u>4.799.017</u></u>	<u><u>4.875.846</u></u>

PASSIVA		<u>31 december 2023</u>	<u>31 december 2022</u>
Eigen vermogen	(11)		
Gestort en opgevraagd kapitaal		51	51
Agio		976.192	976.192
Overige reserves		713.860	851.458
Onverdeeld resultaat		<u>225.233</u>	<u>(129.241)</u>
		1.915.336	1.698.460
Technische voorzieningen	(12)		
Technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's		467.130	462.650
Technische voorziening voor te betalen schaden		<u>1.746.996</u>	<u>2.064.110</u>
		2.214.126	2.526.760
Voorzieningen			
Voor pensioenen	(13)	358	544
Overige voorzieningen	(14)	<u>17.047</u>	<u>20.205</u>
		17.405	20.749
Kortlopende schulden			
Schulden uit directe verzekering		496.990	499.263
Overige schulden	(15)	<u>133.409</u>	<u>83.178</u>
		630.399	582.441
Overlopende passiva		20.560	46.424
Afgeleide financiële instrumenten	(16)	1.191	1.012
		<u><u>4.799.017</u></u>	<u><u>4.875.846</u></u>

2 Winst-en-verliesrekening over 2023

(x € 1.000)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
TECHNISCHE REKENING	(17)		
VERZEKERINGSBEDRIJF			
Verdiende premies eigen rekening	(18)		
Brutopremies		4.213.581	4.019.037
Bijdragen Zorginstituut Nederland		4.902.123	4.761.806
Solidariteitsregeling zorgverzekeraars		(2.075)	(9.759)
Uitgaande herverzekeringspremies	(19)	<u>(18.139)</u>	<u>(612)</u>
		9.095.490	8.770.472
Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's			
Bruto		<u>(4.480)</u>	<u>93.939</u>
		9.091.010	8.864.411
Toegerekende opbrengst uit beleggingen		91.427	(96.815)
Overige technische baten eigen rekening		<u>16.109</u>	<u>10.563</u>
		9.198.546	8.778.159
Schaden eigen rekening	(20)		
Bruto		(9.140.852)	(8.718.610)
Aandeel herverzekeraars		<u>20.029</u>	-
		(9.120.823)	(8.718.610)
Wijziging voorziening voor te betalen schaden	(21)		
Bruto		<u>317.113</u>	<u>95.324</u>
		<u>(8.803.710)</u>	<u>(8.623.286)</u>
		394.836	154.873
Bedrijfskosten			
Acquisitiekosten	(22)	(49.252)	(51.820)
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	(23)	<u>(159.669)</u>	<u>(147.896)</u>
		(208.921)	(199.716)
Overige technische lasten eigen rekening		<u>(19.424)</u>	<u>(34.325)</u>
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf		166.491	(79.168)

NIET-TECHNISCHE REKENING

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	166.491	(79.168)
Opbrengsten uit beleggingen (24)	74.079	42.832
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen	81.936	-
Beleggingslasten (25)	(5.846)	(58.078)
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen	-	(131.642)
Toegerekende opbrengst uit beleggingen naar technische rekening	(91.427)	96.815
 Resultaat	 <u><u>225.233</u></u>	 <u><u>(129.241)</u></u>

3 Kasstroomoverzicht 2023

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2023	2022
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat	225.233	(129.241)
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Mutatie technische voorzieningen	(312.634)	(189.280)
Mutatie voorzieningen	(3.344)	(5.288)
Afschrijvingen en waardeverminderingen immateriële vaste activa	7.046	7.072
Afschrijvingen en waardeverminderingen materiële vaste activa	3.227	3.168
Niet-gerealiseerde resultaten op beleggingen en afgeleide financiële instrumenten	(81.618)	128.767
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>		
Mutatie schulden en overlopende passiva	22.094	180.272
Mutatie vorderingen op Zorginstituut Nederland	22.043	470.406
Mutatie vorderingen en overige overlopende activa	102.308	(67.815)
	146.445	582.863
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	(15.645)	398.061
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<i>Investerings en aankopen</i>		
Beleggingen in vastrentende waarden	(1.547.845)	(1.600.429)
Beleggingen in aandelen, andere financiële beleggingen en afgeleide instrumenten	(239.896)	(165.409)
Immateriële en materiële vaste activa	(1.320)	(1.770)
	(1.789.061)	(1.767.608)
<i>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</i>		
Beleggingen in vastrentende waarden	1.781.762	1.345.550
Beleggingen in aandelen, andere financiële beleggingen en afgeleide instrumenten	132.456	90.672
Immateriële en materiële vaste activa	61	11
	1.914.279	1.436.233
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	125.218	(331.375)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Dividenduitkering	(8.357)	(6.800)
Agio'storting	-	10.000
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	(8.357)	3.200
Totaal kasstroom	101.216	69.886
Mutatie liquide middelen	(26)	69.886

4 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de resultaatbepaling en het kasstroomoverzicht

Algemeen

Vestigingsadres

De vennootschap is statutair gevestigd te Arnhem en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 9156723. Het vestigingsadres van de vennootschap is Nieuwe Stationsstraat 12, 6811 KS te Arnhem.

Activiteiten

Het doel van de vennootschap zoals opgenomen in artikel 3 van de statuten luidt: "Het uitoefenen van het ziektekostenverzekeringsbedrijf en het herverzekeringsbedrijf op het gebied van ziektekosten, het verrichten van andere activiteiten op het gebied van de gezondheidszorg in het algemeen, alsmede de bevordering van de volksgezondheid, het (doen) uitvoeren van de Wlz (Wet langdurige zorg) en daarmee verband houdende wet- en regelgeving, waaronder het Besluit langdurige zorg, in het werkgebied Nederland, het deelnemen in, het voeren van beheer en/of bestuur over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, voor zover deze andere ondernemingen en vennootschappen ten dienste staan aan het doel van de Vennootschap, al hetgeen overigens met het bovenstaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord."

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met Coöperatie VGZ UA als groepshoofd. De financiële gegevens van de vennootschap zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie VGZ UA.

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie VGZ UA zijn naast Coöperatie VGZ UA en haar 100% deelnemingen tevens de overige groepsmaatschappijen van Coöperatie VGZ UA opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie VGZ UA is gedeponerd bij de Kamer van Koophandel Centraal Gelderland.

Op 1 januari 2024 is de Wet minimumbelasting 2024 van kracht geworden. Om te bewerkstelligen dat de vrijstelling voor winstbelasting van VGZ Zorgkantoor BV kan worden gecontinueerd, bleek het noodzakelijk dat de deelneming VGZ Zorgkantoor BV wordt verhangen binnen de groep. In dit kader heeft Coöperatie VGZ UA op 1 januari 2024 haar aandelen in VGZ Zorgkantoor BV overgedragen aan VGZ Zorgverzekeraar NV.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie VGZ UA en de partijen waarop een groepsmaatschappij, bestuurder of manager op een sleutelpositie van Coöperatie VGZ UA direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van de vennootschap. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie VGZ UA of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van de vennootschap.

Alle transacties met verbonden partijen vinden plaats op basis van het 'at arm's length'-principe.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, waaronder de specifieke voorschriften van Afdeling 15 die gelden voor verzekeringsmaatschappijen en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor grote en middelgrote rechtspersonen uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Het overzicht totaalresultaat is niet opgenomen omdat het totaalresultaat gelijk is aan het resultaat volgens de winst-en-verliesrekening.

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Risico's en onzekerheden

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien.

Het zorgverzekeringsstelsel

Het huidige private zorgverzekeringsstelsel bestaat uit twee delen. Het eerste deel betreft de basisverzekering, een verplichte verzekering voor alle ingezetenen in Nederland en alle niet-ingezetenen die ter zake van in Nederland in dienstbetrekking verrichte arbeid aan loonbelasting onderworpen zijn. De invulling van de dekking van de basisverzekering wordt door de overheid bepaald. De zorgverzekeraar is verplicht alle onder de kring der verzekerden vallende personen, ongeacht leeftijd en gezondheidsrisico's, te accepteren. Tevens moet de nominale premie die de verzekeraar bij de verzekerde in rekening brengt voor alle verzekerden gelijk zijn. Het tweede deel van het systeem betreft de (vrijwillige) aanvullende verzekering. De dekking van deze verzekering is niet gebonden aan overheidsbepalingen. Voorts heeft de verzekeraar de mogelijkheid van premiedifferentiatie voor deze verzekering.

Het huidige financieringsstelsel voor de medisch specialistische zorg (MSZ), de geneeskundige geestelijke gezondheidszorg (GGZ) en Verpleging en Verzorging (V&V) leidt tot een aantal onzekerheden voor de zorgverzekeraars. Deze worden hierna geschetst. Vervolgens worden de risicomitigerende effecten van het risicovereveningsmodel beschreven.

Onzekerheden ten aanzien van de zorgkosten

MSZ

In de afgelopen jaren is meer informatie beschikbaar gekomen over de schadelast van de ziekenhuizen, waardoor de omvang van de schadelast nauwkeuriger kan worden ingeschat. Voor de shadejaren 2022, 2023 en 2024 blijft dit nog onzeker, onder andere vanwege de prestaties op nacalculatiebasis. De economische omstandigheden o.a. hoge loon- en prijsstijgingen en de krapte op de arbeidsmarkt hebben zijn weerslag op (de voortgang van) de zorgcontractering 2024.

Het vaste segment is grotendeels afgebouwd, waardoor de omvang van de onzekerheden met betrekking tot de inschatting van de vast/variabel verhouding laag is. De onzekerheid rond de dure medicijnen die onder het vaste segment vallen is voor 2024 groter dan in voorgaande jaren omdat voor het jaar 2024 nog nieuwe geneesmiddelen vanuit de sluis door het ministerie van VWS aan het basispakket kunnen worden toegevoegd.

Via VWS of via ZN worden prijsarrangementen gesloten voor dure geneesmiddelen (intramuraal en extramuraal). Zorgverzekeraars beschikken niet over informatie inzake de overeengekomen kortingsafspraken per geneesmiddel en moeten aldus wachten op het moment dat de eindafrekeningen plaatsvinden. Hierdoor is er sprake van een schattingsonzekerheid.

GGZ

Per 1 januari 2022 is het zorgprestatie-model in de GGZ ingevoerd. De GGZ wordt sindsdien bekostigd op basis van een structuur met losse verrichtingen in plaats van Diagnose Behandel Combinaties (DBC's). Vanwege de invoering van de nieuwe bekostiging zijn de DBC's van de GGZ in 2021 afgekappt, waardoor de schadelast in 2021 eenmalig met meer dan 1/3^e is gedaald.

De forse achterstanden in het declareren van verrichte prestaties, zoals die zich in 2022 voordeden zijn inmiddels verleden tijd. De economische omstandigheden beïnvloeden de voortgang van contractering 2024. Het macro risico bij de GGZ komt in 2022, 2023 en 2024 voor rekening en risico van de zorgverzekeraars. Voor de zorgverzekeraars geldt wel een klassieke bandbreedteregeling op het vereveningsresultaat GGZ (2022, 2023 en 2024: +/- € 10 per premie-equivalent met 90% nacalculatie).

V&V

In de afgelopen jaren zijn zorgaanbieders handvatten geboden, zoals een uniforme controle handleiding om het correct (rechtmatig) declareren te stimuleren. De toetredingsregels in de per 1 januari 2022 in werking getreden Wet toetreding zorgaanbieders (Wtza) dragen positief bij aan het verminderen van de onrechtmatigheid.

Huisartsenzorg

Op 21 december 2023 heeft het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) uitspraak gedaan in een zaak die verschillende (landelijke) huisartsenverenigingen hebben aangespannen tegen de Nederlandse Zorgautoriteit. Het CBb heeft geoordeeld dat de NZa er niet in is geslaagd om aannemelijk te maken dat de tarieven 2023 en 2024 kostendekkend zijn, omdat een herijking ontbreekt. De NZa moet als gevolg van de uitspraak van het CBb in 2024 alsnog een herijking van de tarieven 2023 en 2024 uitvoeren. De uitkomst en mogelijke gevolgen van deze herijking zijn onzeker.

Wettelijk verplicht eigen risico

De impact van de wettelijk eigen risico rekening voor de jaren 2020 t/m 2022 is goed in te schatten. Het effect voor de jaren 2023 en 2024 is nog onzeker.

Inbreng en baten uit de catastroferegeling en solidariteitsregelingen 2020/2021

De onzekerheden rondom de bepaling van de hoogte van de bijdrage uit de catastroferegeling zijn inmiddels sterk gereduceerd. Zorgverzekeraars kunnen de Covid-19 patiënten in de eigen administratie identificeren en de rekenregels voor de catastroferegeling, zoals opgenomen in de ZIN beleidsregels zijn definitief. De baten en

lasten die voortvloeien uit de catastrofereregeling worden door de zorgverzekeraars deels herverdeeld via de onderlinge solidariteitsregelingen 2020 en 2021. Deze herverdeling kent nog wel enige onzekerheid, maar deze wordt gemitigeerd door de in solidariteitsregelingen opgenomen bandbreedteregeling voor 2020 (+/- € 10 per premie-equivalent) en 2021 (+/- € 25 per premie-equivalent).

De catastrofereregeling Zorgverzekeringswet (artikel 33 Zvw) is per 31 december 2021 van rechtswege geëindigd. In 2022 is door het Zorginstituut Nederland de voorlopige catastrofebijdrage voor de jaren 2020 en 2021 uitbetaald. De definitieve afrekening van de catastrofereregeling vindt in 2025 plaats.

Onzekerheden door de werking van het risicovereveningssysteem

De werking van het risicovereveningssysteem brengt met zich mee dat het circa vier jaren duurt voordat tot een definitieve afrekening met de individuele zorgverzekeraars overgegaan kan worden. Dat betekent een cumulatie van onzekerheden in die periode. Per 31 december 2023 zijn de resultaten voor de tweede voorlopige vaststelling 2020 beschikbaar. De definitieve vaststelling 2020 volgt naar verwachting uiterlijk 1 april 2024. Hierdoor heeft de vennootschap inzicht in de uitkomsten van de risicoverevening onder de Zorgverzekeringswet tot en met 2020 en daarmee tevens een beter beeld voor de jaren na 2020. Ook zijn als gevolg van de beschikbaarheid van de resultaten de onzekerheden over de effecten van verdeelfouten in het model over deze jaren afgenomen.

In de ex-ante budgetbepaling wordt door het Zorginstituut Nederland op basis van gegevens uit het verleden een inschatting gemaakt van de te verwachten opbrengsten en kosten per zorgverzekeraar. De ramingen die daarmee samenhangen, zullen afwijken van de werkelijkheid. Afwijkingen zullen zich manifesteren in aantallen verzekerdenjaren per verdeelkenmerk en afwijkende normbedragen en drempelbedragen. Het risico is dan ook groot dat de werkelijke opbrengsten afwijken van lenteherberekening en andere tussentijdse informatie.

Voor 2024 zijn twee modelwijzingen doorgevoerd, de invoering van constrained regression (CR) en een compensatie voor hoge kosten van extreem dure behandelingen.

Vanaf 2023 is de macronacalculatie vervallen, maar is voor de variabele zorgkosten een bandbreedteregeling op modelovereenkomstniveau van toepassing. De drempelwaarde voor deze bandbreedteregeling is +/- € 50 per verzekerde met een nacalculatie van 75% boven + € 50 en onder - € 50. Dit wordt toegepast op het gemiddelde resultaat per verzekerde van modelovereenkomsten. In 2024 is er geen bandbreedteregeling voor de variabele zorgkosten van toepassing.

In 2023 en 2024 wordt het risico van de zorgverzekeraars inzake de GGZ gemitigeerd middels een klassieke bandbreedteregeling op het vereveningsresultaat GGZ en is in beide jaren voor veel kenmerken sprake van (een vorm van) criteriumneutraliteit.

Registratieproblemen hulpmiddelengegevens

In 2023 zijn de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) en het Zorginstituut Nederland (ZiNL) een onderzoek naar de hulpmiddelengegevens gestart. Dit heeft ertoe geleid dat de NZa zich eind 2023 op landelijk niveau heeft onthouden van een oordeel over de hulpmiddelengegevens 2022. Of de door de NZa gesignaleerde problemen met betrekking tot de verantwoording van de hulpmiddelengegevens 2022 daadwerkelijk impact hebben op de HKG-indeling en daarmee op de risicovereveningsbijdrage 2023 in jaarrekening 2023 is op dit moment nog niet bekend.

In Zorgverzekeraars Nederland (ZN) verband wordt voor de toekomstige jaren gewerkt aan een structurele oplossing van de registratieproblemen hulpmiddelen. Parallel hieraan wordt nader onderzoek gedaan naar de risicovereveningsjaren 2024 en 2023. Uitgaande van de op dit moment beschikbare informatie en inzichten is de verwachting dat de geconstateerde registratieproblemen niet leiden tot een materieel effect op de vereveningsbijdrage voor het kenmerk HKG. Finale conclusies hieromtrent kunnen pas worden getrokken na afronding van het nog uit te voeren landelijke onderzoek onder leiding van ZN, dat naar de huidige verwachtingen pas op zijn vroegst in de loop van het tweede kwartaal van 2024 zal zijn afgerond.

Voor de oude jaren (risicovereveningsjaren 2022, 2021 en 2020) hebben zorgverzekeraars al een eerste en/of tweede voorlopige vaststelling van het ZiNL ontvangen.

De hiervoor weergegeven onzekerheden kunnen invloed hebben op het resultaat over 2023 en de hoogte van de technische voorzieningen voor de basisverzekering per eind 2023. De verwerking hiervan vindt in beginsel plaats als Schade eigen rekening oude jaren en/of Bijdragen Zorginstituut Nederland oude jaren in het jaar daaropvolgend. Deze constatering hebben naar huidig inzicht geen materiële impact op de jaarrekening 2023 van de vennootschap.

Toepassing van het risicovereveningsmodel bij VGZ Zorgverzekeraar NV

Risico's met betrekking tot de afwikkeling van tekenjaar 2020

Voor het tekenjaar 2020 is per 31 december 2023 nog geen definitieve vaststelling door het Zorginstituut Nederland opgesteld. Er is een tweede voorlopige vaststelling ontvangen, de definitieve vaststelling wordt uiterlijk 1 april 2024 verwacht. De impact hiervan wordt als niet materieel ingeschat.

Risico's met betrekking tot de afwikkeling van het tekenjaar 2021 tot en met 2023

De vennootschap heeft met de gecontracteerde ziekenhuizen en GGZ-instellingen afspraken gemaakt over de maximale totale kosten die de betreffende instelling mag declareren voor de in 2021, 2022 en 2023 voor verzekerden uitgevoerde verrichtingen, de zogenaamde inkoopplafonds. Als gevolg van COVID-19 is bij de ziekenhuizen voor 2021 een 'vangnetregeling' toegevoegd aan de bestaande contractvormen.

Bij de bepaling van de technische voorziening voor te betalen schaden en de inschatting van de effecten van de ex-post vereveningsmechanismen is per tekenjaar een best-estimate gemaakt van de te verwachten zorgkosten waarbij rekening is gehouden met mogelijke onderschrijdingen op inkoopplafonds. Door het op deze wijze verwerken van de inkoopplafonds wordt op basis van huidige inzichten het risico dat de technische voorziening voor te betalen schaden voor de onderdelen MSZ, GGZ en V&V per balansdatum te laag is vastgesteld, gemitigeerd. Per tekenjaar is rekening gehouden met een mogelijke onderschrijding op inkoopplafonds.

Voor de tekenjaren 2021 en 2022 zijn verrichtingen nagenoeg volledig gedeclareerd. Met eventuele onderschrijdingen ten opzichte van de inkoopplafonds is rekening gehouden bij de bepaling van de Technische voorziening voor te betalen schaden, de schaden eigen rekening en de inschatting van de effecten van de ex-post vereveningsmechanismen. Voor overschrijdingen op de inkoopplafonds zijn vorderingen op de ziekenhuisinstellingen opgenomen.

Coöperatie VGZ hanteert inkoopplafonds per zorginstelling voor de zorgverzekeraars gezamenlijk. Afwijkingen op deze plafonds worden ook voor de zorgverzekeraars gezamenlijk verrekend met de zorginstelling. Hierdoor is de inschatting van de afwijkingen op deze plafonds voor de vennootschap mede afhankelijk van de afwijkingen bij de andere zorgverzekeraars van Coöperatie VGZ en is de onzekerheid voor de individuele vennootschappen daardoor groter dan die voor Coöperatie VGZ als geheel.

Voor de jaren 2021 en 2022 is nog geen tweede voorlopige vaststelling ontvangen en voor 2023 is nog geen voorlopige vaststelling ontvangen. Wijzigingen in de vereveningsbijdrage uit hoofde van verzekerdenkenmerken en ex-postcompensatiemechanismen kunnen nog leiden tot afwijkingen van de opgenomen schattingen. Het landelijke resultaat per deelbijdrage is tot en met tekenjaar 2020 gebaseerd op de (voorlopige) vaststelling. Voor tekenjaar 2021 tot en met 2023 is een eigen inschatting gemaakt van het landelijke resultaat per deelbijdrage. Het risico bestaat dat in de toekomst het landelijke resultaat per deelbijdrage meer of minder muteert dan bij de vennootschap, waardoor een resultaat uit hoofde van flankerend beleid ontstaat. Deze constatering hebben naar huidig inzicht geen materiële impact op de jaarrekening 2023.

Risico's met betrekking tot het tekenjaar 2024

Op grond van een voorschrift in de Zorgverzekeringswet heeft de vennootschap de premies voor het tekenjaar 2024 al rond half november 2023 bekendgemaakt. Omdat dit vóór de balansdatum van de jaarrekening 2023 ligt en de premie voor 2024 niet tussentijds kan worden gewijzigd, is er een prognose opgesteld van het verzekeringstechnische resultaat voor het tekenjaar 2024. Indien uit deze prognose een verlies blijkt, dan is hiervoor ten laste van het resultaat 2023 een voorziening gevormd in de balans 2023. Hierbij wordt de basisverzekering enerzijds en de groep aanvullende verzekeringen anderzijds afzonderlijk beoordeeld. Het risico bestaat dat de prognoses onjuist en/of onvolledig zijn. De schadelast met betrekking tot de zorgverzekeringswet en de vereveningsbijdrage over 2024 bevatten dezelfde soort schattingen (met bijbehorende risico's en risicomitigerende mechanismen) zoals hiervoor beschreven. De schattingsonzekerheden voor 2024 zijn inherent groter, omdat er nog geen informatie beschikbaar is over declaraties in 2024 en er nog geen zicht is op de uitwerking van de verzekerdenmutaties per 1 januari 2024 op de hiermee samenhangende contractaanpassingen met instellingen en effecten van de mutaties in de verzekerdenkenmerken op de vereveningsbijdrage.

Overige risico's

Tegenpartijrisico

De vennootschap loopt tegenpartijrisico over de saldi bij banken, premiedebiteuren, openstaande voorschotten bij zorginstellingen, rekening-courant vorderingen op groepsmaatschappijen en vorderingen op enkele andere tegenpartijen. De vennootschap heeft interne grenzen gesteld voor de vorderingspositie op zorginstellingen die niet, zonder risicoafweging, overschreden mogen worden. Het beleid van de vennootschap is erop gericht om vorderingsposities te voorkomen, onder meer door grenzen te stellen aan voorschotten en financiering. Een belangrijk uitgangspunt daarbij is het verrekenrecht (het mogen verrekenen van declaraties met uitstaande vorderingen) dat zorgverzekeraars hebben. De vennootschap monitort het risicoprofiel van zorginstellingen, daarbij wordt naast financieel risico bijvoorbeeld ook rekening gehouden met zorgplicht. Het risicoprofiel wordt betrokken bij besluitvorming en beheer van de vorderingspositie. Het risico dat een vordering op een (of een

aantal) van de zorginstellingen niet volledig geïnd kan worden is aanwezig. De verwachte impact daarvan is beperkt.

Het tegenpartijrisico op banken wordt als zeer klein ingeschat, maar met een potentieel grote impact. Het tegenpartijrisico op groepsmaatschappijen wordt beperkt gehouden door rekening-courantposities maandelijks te vereffenen.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico (kasstroomrisico) is het risico dat er op enig moment onvoldoende liquide middelen zijn om alle kortlopende financiële verplichtingen te voldoen, zoals bijvoorbeeld het uitbetalen van declaraties van verzekerden en zorginstellingen. De vennootschap beschouwt het liquiditeitsrisico niet als een strategisch risico, doordat er via de maandelijks premie-inkomsten en vereveningsbijdrage vrijwel altijd voldoende liquiditeit beschikbaar is.

In het boekjaar is geen aanvullende sturing op grond van een verwacht tijdelijk liquiditeitstekort nodig geweest.

Marktrisico

Een toelichting op de uit beleggingen voortvloeiende risico's en de mate van beheersing daarvan is opgenomen in de toelichting op de balans.

Financieel effect afwikkeling oude jaren

De hierboven beschreven risico's en onzekerheden leiden ertoe dat de uiteindelijke financiële afwikkeling van vorderingen en verplichtingen met betrekking tot oude jaren kan afwijken van de eerder gemaakte inschattingen. Bijstellingen van het resultaat zijn het gevolg van nieuwe informatie die na het opstellen van de jaarrekening over het voorgaande boekjaar beschikbaar is gekomen.

In het resultaat over 2023 is een negatief resultaat van € 46,4 miljoen (2022: € 7,4 miljoen positief) begrepen uit hoofde van de bijstelling van ramingen met betrekking tot nog af te wikkelen oude jaren en het financiële effect van definitief afgerekende oude jaren.

Saldering

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden uitsluitend gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Foutherstel

Tot en met 2021 is de WNT-verantwoording opgesteld op totaal samengevoegd niveau op basis van de bezoldiging aan natuurlijke personen, terwijl in geval van WNT-instellingen binnen een groep de verantwoording per WNT-instelling op basis van ten laste van deze WNT-instelling komende kosten voor de uitoefening van de functie van topfunctionarissen werd verwacht. Het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (hierna: 'BZK') heeft dit in november 2022 bij de publicatie van de Uitvoeringsregeling WNT 2023 aangegeven. Met de wijziging van artikel 5c derde lid in de Uitvoeringsregeling WNT 2023 is duidelijkheid ontstaan over de wijze van verantwoorden. Bij het opstellen van de vergelijkende cijfers bij WNT-verantwoording over de doorbelasting aan de WNT instellingen binnen de groep is een overschrijding geconstateerd die inmiddels is hersteld door aanpassing van de doorbelasting binnen de groep. De correctie is in de vergelijkende cijfers over 2022 verwerkt. Het effect op het resultaat over 2022 bedraagt € 101 negatief. Het effect op het vermogen ultimo 2022 bedraagt € 101 negatief.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Voor zover hierna niet anders vermeld worden activa en passiva opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs. De geamortiseerde kostprijs is gelijk aan de nominale waarde indien er geen sprake is van te amortiseren kosten en rente.

In de balans en winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen waarmee wordt verwezen naar de toelichtingen.

Immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan de vennootschap; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Uitgaven inzake een immaterieel vast actief die niet aan de voorwaarden voor activering voldoen, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom

De concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lager realiseerbare waarde indien sprake is van een duurzame waardevermindering.

Aangekochte klantportefeuilles worden bij eerste opname gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De portefeuillerechten worden na eerste opname lineair afgeschreven over de geschatte looptijd van de overgenomen portefeuille. Naar verwachting is de geschatte looptijd van de door de vennootschap overgenomen portefeuilles vijf jaar. De afschrijvingslasten worden in de winst-en-verliesrekening gepresenteerd onder de post Overige technische lasten.

Op iedere balansdatum wordt beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat de overgenomen portefeuille aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt een impairment test uitgevoerd. Hierbij wordt vastgesteld of de toekomstige winstbijdrage voldoende is om de geactiveerde portefeuillerechten te kunnen dekken. Als dat niet het geval is, leidt dit tot een extra afwaardering van de portefeuillerechten ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Beleggingen

Terreinen en gebouwen

Bij eerste opname worden de beleggingen in terreinen en gebouwen verantwoord tegen de aankoopprijs vermeerderd met aan de aankoop toe te rekenen kosten, zoals overdrachtsbelasting en eventuele niet-verrekenbare omzetbelasting. Na de eerste verwerking worden de beleggingen in terreinen en gebouwen gewaardeerd tegen reële waarde op basis van taxaties door onafhankelijke en ter zake kundige taxateurs. De taxaties vinden tenminste eens per jaar plaats.

Wijzigingen in de reële waarde worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Indien de boekwaarde van een object aan het eind van het boekjaar hoger is dan de waarde bij eerste opname, wordt voor deze waardevermeerdering een herwaarderingsreserve gevormd. Deze herwaarderingsreserve wordt gevormd ten laste van de overige reserves. Zie verder de grondslagen van het eigen vermogen.

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. Andere deelnemingen worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde, tenzij geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend. Indien dat het geval is, dan wordt de deelneming gewaardeerd tegen de reële waarde. Indien de waarde van een niet geconsolideerde deelneming die op nettovermogenswaarde wordt gewaardeerd nihil is geworden, wordt deze methode niet langer toegepast en blijft de deelneming bij ongewijzigde omstandigheden op nihil gewaardeerd. Hierbij worden andere langlopende belangen in de deelneming die feitelijk worden aangemerkt als een onderdeel van de netto-investering, ook meegenomen. Indien en voor zover geheel of ten dele voor de schulden van de deelneming wordt ingestaan respectievelijk een feitelijke verplichting bestaat de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening opgenomen.

Vorderingen op groepsmaatschappijen worden gewaardeerd op de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

Overige financiële beleggingen

Overige financiële beleggingen worden in één van de volgende categorieën ingedeeld. Deze indeling is afhankelijk van het doel waarvoor deze beleggingen worden verworven.

- Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waardemutaties in het resultaat'
Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van de vennootschap in aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren, voor alle beleggingen in obligaties en andere vastrentende waardepapieren en voor andere financiële beleggingen. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardemutaties via de winst- en-verliesrekening worden verwerkt. Onder de reële waarde (marktwaarde) wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid zijn en onafhankelijk van elkaar zijn. De financiële instrumenten met een marktnotering die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Indien geen sprake is van een actieve markt voor een financieel instrument, wordt de reële waarde vastgesteld op basis van waarderingstechnieken.
- Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'
Deze classificatie wordt gebruikt voor alle vorderingen van de vennootschap uit hypothecaire leningen, vorderingen uit andere leningen en deposito's bij kredietinstellingen. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

Aan- en verkopen van beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waardemutaties in het resultaat' worden op de balans opgenomen of van de balans verwijderd op de transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop de vennootschap zich verplicht tot aan- of verkoop van de activa. Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen' worden op de afwikkelingsdatum op de balans opgenomen. Voor verstrekte leningen is dat de dag waarop de lening door de vennootschap aan de debiteur wordt uitbetaald.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen indien het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien de vennootschap nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

Bij de waardering van beleggingen wordt de volgende waarderingshiërarchie toegepast:

- De standaardmethode voor waardering is dat de beleggingen worden gewaardeerd tegen op actieve markten genoteerde marktprijzen voor deze beleggingen.
- Ingeval het gebruik van op actieve markten genoteerde marktprijzen niet mogelijk is, worden beleggingen gewaardeerd met behulp van op actieve markten genoteerde marktprijzen voor soortgelijke activa, aangepast voor eventuele verschillen. Deze aanpassingen weerspiegelen factoren die eigen zijn aan de activa, en met name (a) de toestand of locatie van de activa, (b) de mate waarin inputs betrekking hebben op posten die met de activa vergelijkbaar zijn en (c) het volume of activiteitsniveau op de markten waarop de inputs worden waargenomen.
- Het gebruik van genoteerde marktprijzen is gebaseerd op de criteria voor actieve markten. Indien dat niet mogelijk is, worden alternatieve waarderingsmethoden gehanteerd, tenzij er specifieke waarderingsvoorschriften van toepassing zijn.
- Wanneer alternatieve waarderingsmethoden worden toegepast, wordt zo weinig mogelijk gesteund op gegevens die specifiek zijn voor de onderneming en wordt zo veel mogelijk gebruik gemaakt van relevante marktgegevens, zoals onder meer:
 - a) op niet-actieve markten genoteerde prijzen voor identieke of soortgelijke activa;
 - b) andere inputs dan genoteerde prijzen die voor de activa waarneembaar zijn, met inbegrip van rentevoeten en rentecurves die regelmatig worden gepubliceerd, impliciete volatiliteiten en creditspreads;
 - c) door de markt onderbouwde inputs, die al dan niet direct waarneembaar kunnen zijn, maar op waarneembare marktgegevens gebaseerd zijn of daardoor worden onderbouwd.Al deze marktgegevens worden aangepast voor de eerder bedoelde factoren.
- Voor zover er geen relevante waarneembare inputs beschikbaar zijn, met inbegrip van omstandigheden waarin er op de waarderingsdatum van weinig of geen marktactiviteit voor de activa sprake is, wordt gebruik gemaakt van niet-waarneembare inputs die de aannamen weerspiegelen waarvan marktdeelnemers zouden uitgaan wanneer zij de activa zouden waarderen, met inbegrip van aannamen betreffende het risico. Zo nodig worden ondernemingspecifieke inputs aangepast indien dat een betere weerspiegeling oplevert van de uitgangspunten van marktdeelnemers.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

Zorginstituut Nederland (ZiNL)

De rekening-courantverhouding met het Zorginstituut Nederland (ZiNL) betreft de per saldo vordering c.q. schuld tegen nominale waarde van de te verrekenen bedragen.

Overige vorderingen

Hieronder zijn voornamelijk de vorderingen op ziekenhuizen opgenomen waaraan voorschotten zijn verstrekt ter financiering van het onderhandenwerk van de zorginstellingen. Dit is het gevolg van de DBC-systematiek bij ziekenhuizen, waarbij pas na afronding van de behandelperiode gedeclareerd kan worden. Daarnaast zijn hier de vorderingen op zorginstellingen als gevolg van overschrijdingen op de inkoopplafonds opgenomen.

Overige activa

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde indien sprake is van een duurzame waardevermindering.

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen. De eventueel nog resterende boekwaarde van de component die is vervangen, wordt daarbij ineens ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Afgeleide financiële instrumenten

In de beleggingsportefeuille kan gebruik worden gemaakt van afgeleide financiële instrumenten in de vorm van rente-, valuta- en aandelenderivaten.

De afgeleide financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij de direct toerekenbare transactiekosten direct worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Na de eerste waardering worden de afgeleide financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt.

De reële waarde van een rente-instrument is het geschatte bedrag dat de vennootschap zou ontvangen of betalen om het instrument op de balansdatum te beëindigen op basis van de dan geldende rentestand. De reële waarde van een valuta-instrument is het geschatte bedrag dat de vennootschap zou ontvangen of betalen om het instrument op balansdatum te beëindigen op basis van de dan geldende valutakoers. Afgeleide financiële instrumenten worden op de balans opgenomen of van de balans verwijderd op de transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop de vennootschap de transactie aangaat.

Eigen vermogen

Agio

De kapitaalstorting die de nominale waarde van het kapitaal te boven gaat of de storting door een aandeelhouder in een ander geval dan de uitgifte van aandelen, wordt onder agio verantwoord.

Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies heeft een kortlopend karakter en betreft in het boekjaar in rekening gebrachte premies inzake risico's die op het daarop volgende boekjaar betrekking hebben. De voorziening voor lopende risico's heeft een kortlopend karakter en betreft lopende verzekeringscontracten indien die naar verwachting in volgende perioden verliezen zullen opleveren. Deze voorziening wordt berekend op basis van schattingen van toekomstige schadelasten, verdiende premies, vereveningsbijdragen en bedrijfskosten. Tevens wordt rekening gehouden met de in- en uitstroom van verzekerden in het nieuwe jaar ten opzichte van de verzekerdenstand per 31 december. Op deze voorziening zijn dezelfde risico's en onzekerheden van toepassing als omschreven in de paragraaf risico's en onzekerheden.

Voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden betreft de geschatte omvang van de nog te betalen kosten van behandelingen van verzekerden welke voor balansdatum zijn gestart. De voorziening voor te betalen schaden heeft een overwegend kortlopend karakter en is gevormd op basis van gegevens met betrekking tot gedeclareerde perioden en ervaringscijfers per zorgverlener of groep zorgverleners over het boekjaar en voorgaande jaren.

Een belangrijk deel van de voorziening heeft betrekking op DBC-declaraties van ziekenhuizen. De DBC-systematiek brengt met zich mee dat laat inzicht ontstaat in de werkelijke kosten, doordat DBC's lang openstaan, maar verantwoord moeten worden op de openingsdatum. Bij het opstellen van de jaarrekening moet derhalve gewerkt worden met schattingen van met name de kosten van Medisch Specialistische Zorg. Bij de schatting van de kosten van ziekenhuizen wordt rekening gehouden met inkoopcontracten die Coöperatie VGZ met ziekenhuizen heeft afgesproken. Eventuele overschrijdingen van het inkoopcontract worden verantwoord onder de vorderingen op zorgverleners.

Voorschotten die aan zorgverleners worden verstrekt, worden niet gesaldeerd met de voorziening voor te betalen schade, maar worden verantwoord onder de vorderingen op zorgverleners.

De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten inzake de per balansdatum nog lopende schaden. Deze wordt bepaald op basis van de verwachte kosten van de afhandeling van de ziektekostendeclaraties.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen contante waarde, tenzij anders vermeld.

Pensioenen

- Pensioenverplichtingen
Pensioenverplichtingen worden op de balans opgenomen indien er voor zover er op balansdatum een verplichting bestaat jegens de pensioenuitvoerder of de werknemers. Indien de voorziening een looptijd heeft van langer dan één jaar, dan wordt deze gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting nodig zijn om de verplichtingen af te wikkelen, voor zover relevant gebaseerd op actuariële grondslagen. Indien de voorziening een looptijd korter dan één jaar heeft, dan wordt deze gewaardeerd tegen de nominale waarde. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.
- VUT
De voorziening voor uitkeringsverplichtingen (VUT) is gevormd ter voldoening van structurele verplichtingen uit hoofde van interne arbeidsrechtelijke regelingen. Waardering vindt plaats tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting nodig zijn om de verplichtingen af te wikkelen gebaseerd op actuariële grondslagen. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

Overige voorzieningen

- Voorziening in verband met toekomstige jubileakosten
Deze voorziening is gevormd ten behoeve van mogelijke verplichtingen aan medewerkers in verband met uitkeringen inzake jubilea (CAO) gedurende de periode dat men mogelijk werkzaam zal zijn. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen gebaseerd op actuariële grondslagen en heeft een overwegend langlopend karakter.
- Reorganisatievoorziening
In deze voorziening zijn de kosten verantwoord die als gevolg van de reorganisatie noodzakelijk zijn en niet in verband staan met de doorlopende activiteiten. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, als het effect van de tijdswaarde van geld materieel is. De dan gehanteerde discontovoet wordt gebaseerd op het rendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties per balansdatum. De voorziening heeft een overwegend kortlopend karakter.
- Wachtgeldvoorziening
Deze voorziening is gevormd ten behoeve van verplichtingen aan medewerkers in verband met de in de CAO opgenomen wachtgeldregeling. De wachtgeldregeling is alleen van toepassing op medewerkers die voor 1 januari 1995 in dienst zijn getreden. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen gebaseerd op actuariële grondslagen en heeft een overwegend langlopend karakter.
- Ziektekosten gepensioneerden
Na pensionering hebben medewerkers recht op een bijdrage in de kosten van hun ziektekostenverzekering. Bij de bepaling van deze voorziening wordt een schatting gemaakt van het aantal medewerkers dat in de toekomst van deze regeling gebruik zal maken en van de duur hiervan. De voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen gebaseerd op actuariële grondslagen en heeft een overwegend langlopend karakter.
- Overige voorzieningen
De overige voorzieningen worden in de balans opgenomen wanneer een wettelijke of feitelijke verplichting, die op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, ontstaat als gevolg van een gebeurtenis in het verleden en het waarschijnlijk is dat een uitstroom van economische voordelen nodig zal zijn om de verplichting af te wikkelen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde als het effect van de tijdswaarde van geld materieel is. De dan gehanteerde discontovoet wordt gebaseerd op het rendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties per balansdatum. De overige voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

Bij voorzieningen die tegen contante waarde worden gewaardeerd, wordt de toeneming van de boekwaarde als gevolg van het verloop van de tijd verantwoord als dotatie aan de voorziening.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld, wordt het resultaat bepaald op basis van historische kosten. Baten en lasten worden zoveel mogelijk toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Verdiende premies eigen rekening

De brutopremies betreffen de in rekening gebrachte premies aan verzekerden, onder aftrek van kortingen uit hoofde van vrijwillig eigen risico en collectiviteitskortingen, alsmede de premiebedragen die het Zorginstituut Nederland vergoedt voor de verzekerden waarvan het Zorginstituut Nederland de incasso heeft overgenomen in het kader van de wanbetalersregeling.

De bijdragen Zorginstituut Nederland bestaan uit de ter beschikking gestelde budgetten voor verstrekkingen en beheerskosten inclusief de (landelijke) vereveningsbijdragen Zvw inzake schade en beheerskosten. De hoogte van dit bedrag wordt mede bepaald door de meest recente correspondentie vanuit het ZiNL, gecorrigeerd voor verwachte aanpassingen. In deze schatting zijn ook alle geschatte te verrekenen bedragen begrepen uit hoofde van ex-post compensatiemechanismen en de extra bijdrage in verband met de COVID-19 kosten op grond van artikel 33 Zvw. Bij het opstellen van de jaarrekening moet derhalve nog gewerkt worden met schattingen van de

bijdragen betrekking hebbend op vooral de kosten van MSZ- en GGZ-zorg. Bij de bepaling van de vereveningsresultaten is per verstrekingscategorie rekening gehouden met de gevolgen van de onzekerheden zoals genoemd in de paragraaf risico's en onzekerheden. Bijstellingen van schattingen van voorgaande jaren worden eveneens opgenomen in de bijdragen Zorginstituut Nederland.

De solidariteitsregeling zorgverzekeraars betreft een regeling, waarbij is afgesproken dat er als gevolg van COVID-19 geen financieel effect (positief dan wel negatief) tussen zorgverzekeraars mag ontstaan, doordat de ene verzekeraar meer verzekerden heeft die ziek zijn geworden van COVID-19 dan een andere verzekeraar of verschillende effecten ontstaan door bijvoorbeeld extra zorgvraag en zorguitval. De bate of last van deze regeling wordt berekend aan de hand van de parameters van de regeling en de bestaande prognoses van de COVID-19 zorgkosten en extra bijdrage op grond van artikel 33 Zvw.

De uitgaande herverzekeringspremies bestaan uit de afdracht aan het Zorgverzekeringsfonds in het kader van de Hoge Kosten Compensatie (HKC) en de premie van de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden (NHT). De Hoge Kosten Compensatie houdt in dat schaden per verzekerde boven een bepaald normbedrag in een landelijke pool tussen de zorgverzekeraars worden verevend.

Schaden eigen rekening

De schaden eigen rekening bestaan uit de bruto schaden onder aftrek van het aandeel herverzekeraar. Onder de bruto schaden worden de aan het boekjaar toe te rekenen schaden uit hoofde van de Zorgverzekeringwet en aanvullende verzekeringen verantwoord.

Als gevolg van de DBC-systematiek bij ziekenhuizen en de invoering van het Zorgprestatie­model voor GGZ per 1 januari 2022 is de hoogte van de post medische zorg in ziekenhuizen en GGZ-instellingen met onzekerheid omgeven. Deze onzekerheid ontstaat onder meer doordat bij het opmaken van de jaarrekening slechts een deel van de totale jaarlast gedeclareerd is, onbekend is welk deel van het totaal dat is en er bovendien onzekerheden zijn met het bepalen van de nog te verrekenen over- of onderdekking van de instellingsbudgetten. Het financieel risico wordt substantieel gemitigeerd als gevolg van de contractuele bepalingen en het risicovereveningssysteem.

De bruto-schaden worden opgenomen inclusief de schadebehandelingskosten en onder aftrek van opbrengsten uit verhaal. De schadebehandelingskosten betreffen de kosten voor de afhandeling van de declaraties.

Toerekening beleggingsopbrengsten

De vennootschap houdt beleggingen aan tegenover het eigen vermogen en tegenover de technische voorzieningen. De opbrengsten uit beleggingen worden daarom gealloceerd. Het deel dat is gealloceerd aan de technische voorzieningen wordt toegerekend aan de technische rekening. Dit wordt bepaald door het werkelijke beleggingsrendement gedurende het verslagjaar te vermenigvuldigen met de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen.

Acquisitiekosten

Acquisitiekosten worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin deze worden gemaakt.

Belastingen

De vennootschap is vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen van de vennootschap.

5 Toelichting op de balans per 31 december 2023

(x € 1.000)

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom			Totaal 2022
	Software	Portefeuille- rechten	Totaal 2023	
Aanschafwaarde per 1 januari	2.062	34.900	36.962	39.637
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 1 januari	(1.888)	(13.960)	(15.848)	(11.451)
Boekwaarde per 1 januari	174	20.940	21.114	28.186
Investeringen	-	-	-	-
Afschrijvingen	(66)	(6.980)	(7.046)	(7.072)
Boekwaarde per 31 december	108	13.960	14.068	21.114
Aanschafwaarde per 31 december	852	34.900	35.752	36.962
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 31 december	(744)	(20.940)	(21.684)	(15.848)
Boekwaarde per 31 december	108	13.960	14.068	21.114

Ultimo 2023 is er geen sprake van software in ontwikkeling (2022: idem).

VGZ Zorgverzekeraar NV heeft per 1 januari 2021 het portefeuillerecht verworven van een portefeuille zorgverzekeringen van het Centraal Administratiekantoor Dordrecht BV.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

Software: 14,3 -33,3%
Portefeuillerechten: 20%

2. Terreinen en gebouwen

	Terreinen en gebouwen in eigen gebruik	Totaal 2023	Totaal 2022
Boekwaarde per 1 januari	28.332	28.332	28.939
Herwaardering	(3.157)	(3.157)	(607)
Boekwaarde per 31 december	25.175	25.175	28.332
Aanschafwaarde per 31 december	56.853	56.853	56.853
Som der herwaarderingen	(31.678)	(31.678)	(28.521)

Onder deze post is het kantoorgebouw van Coöperatie VGZ in Arnhem opgenomen en een aantal parkeerplaatsen in de parkeergarage bij het kantoor in Eindhoven. Beide objecten zijn in 2023 getaxeerd door onafhankelijke ter zake deskundige taxateurs. De waarderingen zijn in 2023 gedaald. De herwaardering bedraagt € 3.157 negatief (2022: € 607 negatief).

De taxatiewaarden zijn schattingen van de marktwaarde gebaseerd op de huurwaardekapitalisatiemethode ondersteund door de discounted-cashflow-methode. Bij de huurwaardekapitalisatiemethode wordt de waarde van de onroerende zaak bepaald door kapitalisatie van de marktconforme huurwaarde op basis van een marktconforme rendementseis. De huurwaarde wordt bepaald door vergelijking van aanbod en/of gerealiseerde

transacties met soortgelijke objecten en stoelt op beoordeling van de markt, de locatie en de kwaliteit van de onroerende zaak zelf. De rendementseis is gebaseerd op de marktrente en houdt rekening met de specifieke risico's van het object.

Bij de discounted-cashflow-methode die ter ondersteuning wordt gebruikt worden alle toekomstige inkomsten en uitgaven contant gemaakt, rekening houdend met mogelijke leegstand, huurprijsontwikkeling, inflatie en de eindwaarde van het vastgoed.

Het totale bedrag aan huurinkomsten dat is verantwoord in de winst- en verliesrekening bedraagt € 4.681 (2022: € 4.454). In 2023 hebben alle objecten huurinkomsten gegenereerd (2022: idem).

3. Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

	Andere deel- nemingen	Totaal 2023	Totaal 2022
Boekwaarde per 1 januari	4	4	4
Mutatie	-	-	-
Boekwaarde per 31 december	4	4	4

De Andere deelnemingen betreft Vektis CV te Zeist waarvan de vennootschap commanditair vennoot is.

4. Overige financiële beleggingen

Beleggingen geclassificeerd naar soort

	Reële waarde met waarde- mutaties in het resultaat	Leningen en vorderingen	Totaal 2023	Totaal 2022
Aandelen deelnemingsbewijzen en andere niet- vastrentende waardepapieren	557.289	-	557.289	410.334
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	1.783.126	-	1.783.126	1.978.876
Vorderingen uit hypothecaire leningen (particulieren)	-	323	323	325
Vorderingen uit andere leningen	-	19.591	19.591	740
Boekwaarde per 31 december	2.340.415	19.914	2.360.329	2.390.275

Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waardemutaties in het resultaat'

	Aandelen, deelnemings- bewijzen en andere niet- vastrentende waarde- papieren	Obligaties en andere vastrentende waarde- papieren	Totaal 2023	Totaal 2022
Boekwaarde per 1 januari	410.334	1.978.876	2.389.210	2.211.246
Aankopen	239.896	1.526.513	1.766.409	1.764.809
Verkopen	(132.456)	(1.779.312)	(1.911.768)	(1.435.840)
Herwaarderingen	39.515	57.049	96.564	(151.005)
Boekwaarde per 31 december	<u>557.289</u>	<u>1.783.126</u>	<u>2.340.415</u>	<u>2.389.210</u>
Cumulatieve herwaarderingen per 31 december	<u>65.265</u>	<u>(16.805)</u>	<u>48.460</u>	<u>(48.383)</u>

Onder de beleggingen in aandelen zijn mede begrepen belangen in niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen voor Nederlandse hypothecaire leningen en bedrijfsleningen met een lagere kredietbeoordeling ad € 239,8 miljoen (2022: 106,8 miljoen).

Het belang in het Health Innovation Fund II heeft geen beursnotering. De reële waarde van het belang in het Health Innovation Fund II bedraagt ultimo 2023 € 1.073 (2022: € 1.337).

De overige beleggingen die zijn geclassificeerd als 'reële waarde met waardemutaties in het resultaat' zijn nagenoeg allemaal gewaardeerd op basis van gepubliceerde noteringen in een actieve markt. Ultimo 2022 is dit ook het geval.

Per 31 december 2023 zijn er geen effecten uitgeleend (2022 idem).

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'

	Vorderingen uit hypothecaire leningen	Vorderingen uit andere leningen	Totaal 2023	Totaal 2022
Boekwaarde per 1 januari	325	740	1.065	418
Verstrekkingsen	-	21.332	21.332	1.029
Aflossingen	(2)	(2.448)	(2.450)	(382)
Herwaarderingen	-	(33)	(33)	-
Boekwaarde per 31 december	<u>323</u>	<u>19.591</u>	<u>19.914</u>	<u>1.065</u>

De hypothecaire leningen betreffen leningen met woonhuizen als onderpand.

De vorderingen uit andere leningen betreffen leningen met een overheidsgarantie zonder beursnotering.

Risico's in de beleggingsportefeuille

Het financiële risico van de beleggingen is het risico van veranderingen in de waarde van beleggingsportefeuille als gevolg van wijzigingen in marktvariabelen zoals rentestand, beurskoers, valutakoersen of vastgoedprijzen. De vennootschap beheerst het financieel marktrisico door defensief te beleggen. De grenzen waarbinnen belegd mag worden en derhalve risico mag worden gelopen, zijn door de vennootschap gedefinieerd in het beleggingsbeleid. De beleggingsdoelstelling luidt het in stand houden van het belegd vermogen op lange termijn door optimalisatie van de rendement/risico verhouding, waarbij het risico wordt gelopen conform de vastgestelde risicobereidheid. Het belegd vermogen wordt in twee beleggingsrisicoportefeuilles onderscheiden. Enerzijds de returnportefeuille die tegenover het Eigen Vermogen staat. Anderzijds de matching portefeuille die tegenover de verplichtingen staat.

Rente- en kasstroomrisico

Renterisico is het risico dat de reële waarde van toekomstige kasstromen van een financieel instrument fluctueert als gevolg van wijzigingen in marktrentetarieven. De vennootschap loopt renterisico over de rentedragende beleggingen.

De duration van de rentedragende beleggingen binnen de returnportefeuille bedraagt per 31 december 2023: 2,7 (2022: 2,6). Bij een stijging van de markrente met 1% daalt het eigen vermogen en resultaat met € 37,4 miljoen (2022: € 37,4 miljoen). Een daling van 1% leidt tot een stijging van het eigen vermogen en resultaat met € 30,7 miljoen (2022: € 30,7 miljoen).

De rentedragende beleggingen binnen de matchingportefeuille kennen een korte looptijd en zijn derhalve nauwelijks gevoelig voor rentewijzigingen.

Spreadrisico

Spreadrisico is de gevoeligheid van de waarde van beleggingen en andere financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau van de kredietwaardigheid van de tegenpartij; hoe lager de kredietwaardigheid van de tegenpartij, hoe hoger het risico. Dit geldt zwaarder voor de langer lopende vastrentende waarden. De vennootschap is bereid om in beperkte mate spreadrisico te lopen omdat hiervoor naar verwachting op lange termijn een extra rendement gerealiseerd kan worden. Dit risico wordt beperkt door eisen te stellen aan de minimale rating van de tegenpartij. De ontwikkeling van de rating wordt continu gemonitord. De kredietwaardigheid wordt weergegeven met een kredietrating, zoals afgegeven door rating bureaus (Standard & Poors, Moody's en Fitch).

De portefeuille vastrentende waarden (obligaties en leningen) kent de volgende verdeling naar kredietrating:

<i>Kredietrating vastrentende waarden</i>	<i>Return- portefeuille</i>	<i>Matching- portefeuille</i>
AAA	44,5%	13,2%
AA	7,4%	22,6%
A	21,9%	62,7%
BBB	14,6%	1,5%
BB	4,3%	-
B of lager	7,3%	-

Aandelenrisico

Aandelenrisico is de gevoeligheid van de waarde van de aandelen bij bepaalde veranderingen in het niveau van de marktprijzen van aandelen. Er wordt gestreefd naar een optimale verhouding tussen rendement en risico. De aandelenportefeuille kent per 31 december 2023 een omvang van € 317,5 miljoen (2022: € 303,5 miljoen). Bij een daling van de aandelenmarkt met 1% daalt de waarde van de portefeuille met € 3,2 miljoen (2022: € 3,0 miljoen). De waarde van de aandelen in de beleggingsfondsen voor Nederlandse hypothecaire leningen en bedrijfsleningen met een lagere kredietbeoordeling zijn hierin niet meegenomen; deze zijn meegenomen in het renterisico.

Concentratierisico

Door de beleggingen goed te spreiden wordt het concentratierisico beperkt. In het beleggingsbeleid zijn grenzen gedefinieerd t.a.v. het maximaal te lopen concentratierisico, zowel per land, sector als tegenpartij. De beleggingsportefeuille bevat slechts enkele grote posities; dit betreft landen met een hoge kredietwaardigheid.

In onderstaande tabel wordt de onderverdeling naar overheidsobligaties, bedrijfsobligaties en -leningen en hypothekeken weergegeven:

<i>Verdeling overheidsobligaties, bedrijfsobligaties en -leningen en hypothekeken</i>	<i>Return-portefeuille</i>	<i>Matching-portefeuille</i>
<i>Overheidsobligaties</i>	<i>58,1%</i>	<i>18,7%</i>
<i>Bedrijfsobligaties en -leningen</i>	<i>31,9%</i>	<i>81,3%</i>
<i>Hypothekeken *</i>	<i>10,0%</i>	<i>-</i>

* Dit betreft het aandeel in een niet-beursgenoteerd beleggingsfonds. In de balans zijn deze verwerkt onder de Aandelen.

Het concentratierisico inzake de aandelen is, door de gespreide verdeling, zeer beperkt.

Vastgoedrisico

Vastgoedrisico is de gevoeligheid van de waarde van het vastgoed in bezit van de vennootschap voor veranderingen in het niveau van de marktprijzen van vastgoed. Een daling van de waarde van het vastgoed met 10% leidt tot een negatief effect op het eigen vermogen van de vennootschap van € 2,5 miljoen (2022: € 2,8 miljoen).

Valutarisico

Valutarisico is het risico voor de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau van wisselkoersen. De vennootschap loopt valutarisico over de beleggingen in aandelen en vastrentende waarden. De belangrijkste vreemde valuta is de US Dollar. Voor de beleggingen in vastrentende waarden worden de posities in vreemde valuta volledig afgedekt middels valutatermijncontracten. Voor de beleggingen in aandelen opkomende markten worden de posities in vreemde valuta niet afgedekt, de aandelenposities in USD worden voor 75% afgedekt, voor de overige beleggingen in aandelen worden de posities in vreemde valuta volledig afgedekt. Het netto valutarisico voor de portefeuille is beperkt.

Liquiditeitsrisico

Het verhandelbaarheidsrisico voor de beleggingen in vastrentende waarden is beperkt doordat de meeste beleggingen in vergelijking tot de markt een relatief korte looptijd hebben. Bedrijfsleningen met een overheidsgarantie vormen hierop een uitzondering, deze hebben namelijk een relatief lange looptijd en zijn niet-beursgenoteerd. Daarnaast zijn de niet-beursgenoteerde bedrijfsleningen met een lagere kredietbeoordeling in tijden van marktstress minder goed verhandelbaar. Onder de beleggingen in aandelen is mede begrepen een belang in een niet-beursgenoteerd beleggingsfonds voor Nederlandse hypothecaire leningen. Deze belegging is minder verhandelbaar en beschouwt de vennootschap als illiquide. Voor wat betreft de overige beleggingen in aandelen geldt dat de vennootschap belegt in de grootste beursgenoteerde bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten waarvan de liquiditeit, de verhandelbaarheid, over het algemeen hoog is. Onder reguliere marktomstandigheden is het grootste deel van de beleggingsportefeuille goed te verhandelen. Om het liquiditeitsrisico te minimaliseren heeft de vennootschap vastgesteld hoe groot de omvang kan zijn voor illiquide beleggingen. Dit is opgenomen in de beleggingsrestricties.

5. Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers

Op de vorderingen op verzekeringnemers is een voorziening in verband met verwachte oninbaarheid in mindering gebracht. De voorziening bedraagt het verschil tussen het nominale bedrag van de vorderingen en een schatting van bedragen die uiteindelijk zullen worden ontvangen. De schatting is gebaseerd op historische betaalpatronen. De afwaardering die in 2023 ten laste van het resultaat is gebracht bedraagt € 9,5 miljoen (2022: € 12,5 miljoen ten laste van het resultaat).

6. Overige vorderingen

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Vorderingen op groepsmaatschappijen	20.544	8.250
Vorderingen op zorgverleners	557.499	682.765
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	-	284
Andere vorderingen	<u>29.799</u>	<u>21.625</u>
	<u>607.842</u>	<u>712.924</u>

Per 31 december 2023 zijn er geen overige vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2022: idem).

7. Materiële vaste activa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Andere vaste bedrijfsmiddelen</u>		
Aanschafwaarde per 1 januari	26.621	27.463
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 1 januari	<u>(16.649)</u>	<u>(16.082)</u>
Boekwaarde per 1 januari	9.972	11.381
Investerings	1.320	1.770
Desinvesterings	(61)	(11)
Afschrijvingen	<u>(3.227)</u>	<u>(3.168)</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>8.004</u>	<u>9.972</u>
Aanschafwaarde per 31 december	26.173	26.621
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 31 december	<u>(18.169)</u>	<u>(16.649)</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>8.004</u>	<u>9.972</u>

Onder de materiële vaste activa per 31 december 2023 zijn geen activa in ontwikkeling verantwoord (2022: idem).

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

Verbouwingen:	10%
Inventaris:	10% - 16,7%
Mobiele telefoons:	33,3% - 50%
Computerapparatuur:	20% - 25%

8. Liquide middelen

Een bedrag van € 5,6 miljoen (2022: idem) staat niet ter vrije beschikking in verband met afgegeven bankgaranties.

9. Overlopende activa

Per 31 december 2023 zijn er geen overlopende activa met een resterende looptijd langer dan één jaar (2022: idem).

10. Afgeleide financiële instrumenten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valuta-instrumenten	<u>6.984</u>	<u>18.561</u>
	<u>6.984</u>	<u>18.561</u>

De valuta-instrumenten betreffen valutatermijncontracten die zijn aangegaan om de valutarisico's in de beleggingsportefeuille af te dekken en hebben een looptijd korter dan een jaar. De onderliggende waarde van de beleggingsportefeuille in vreemde valuta die grotendeels wordt afgedekt middels de valutatermijncontracten bedraagt ultimo 2023: € 380,0 miljoen (2022: € 475,4 miljoen).

De reële waarde van de valuta-instrumenten wordt per 31 december 2023 afgedekt door een per saldo ontvangen onderpand voor een bedrag van € 5,8 miljoen (2022: ontvangen bedrag van € 17,6 miljoen).

PASSIVA

11. Eigen vermogen

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2023
Stand per 1 januari	51	976.192	851.458	(129.241)	1.698.460
Resultaat vorig boekjaar	-	-	(129.241)	129.241	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	225.233	225.233
Uitgekeerd dividend	-	-	(8.357)	-	(8.357)
Stand per 31 december	51	976.192	713.860	225.233	1.915.336

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 250.000,- en is verdeeld in 1.250 aandelen A en 1.250 aandelen B van nominaal € 100,- per aandeel. Het geplaatst en volgestort aandelenkapitaal bedraagt € 51.000,- en bestaat uit 510 aandelen.

In 2023 is € 8,4 miljoen (2022: € 6,8 miljoen) dividend uitgekeerd aan Coöperatie VGZ UA. Om de solvabiliteitspositie van de vennootschap te versterken heeft Coöperatie VGZ UA in 2022 een kapitaalstorting gedaan van € 10 miljoen. Deze storting is verwerkt in de agioreserve.

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2022
Stand per 1 januari	51	966.192	835.195	23.063	1.824.501
Agio storting	-	10.000	-	-	10.000
Resultaat vorig boekjaar	-	-	23.063	(23.063)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	(129.241)	(129.241)
Uitgekeerd dividend	-	-	(6.800)	-	(6.800)
Stand per 31 december	51	976.192	851.458	(129.241)	1.698.460

Solvabiliteit

VGZ Zorgverzekeraar NV loopt financieel risico over haar verzekeringsactiviteiten, op de beleggingen, uitstaande vorderingen en in de bedrijfsvoering. Om verliezen op te kunnen vangen wordt kapitaal aangehouden. Voor de berekening van de wettelijk vereiste solvabiliteit is uitgegaan van de standaardformule van Solvency II. Coöperatie VGZ heeft hiervoor een kapitaalbeleid geformuleerd dat op alle verzekeringsentiteiten van de groep, waaronder VGZ Zorgverzekeraar NV, van toepassing is. In het kapitaalbeleid zijn doelen geformuleerd met betrekking tot de hoogte van het kapitaal, de doelsolvabiliteit, en zijn maatregelen beschreven die kunnen worden uitgevoerd als de werkelijke of verwachte solvabiliteit onder de norm zakt of boven een grenswaarde uitkomt.

De doelsolvabiliteit voor 2024 van VGZ Zorgverzekeraar NV bedraagt 130% van de wettelijk vereiste solvabiliteit. Wanneer de werkelijke solvabiliteitsratio 10 procentpunt lager of hoger dan de doelsolvabiliteit dreigt te komen, treedt het kapitaalbeleid in werking om de solvabiliteitspositie weer binnen de grenzen van de doelsolvabiliteit te brengen.

De doelsolvabiliteit is hoger dan de wettelijk vereiste solvabiliteit om de kans dat het eigen vermogen onder het wettelijk minimum daalt zo beperkt mogelijk te houden. De marge is gebaseerd op evaluaties van de hierboven genoemde risico's en de mogelijke impact daarvan op de kapitaalpositie. Hiervoor is gebruik gemaakt van een eigen kapitaalmodel. Naast de eigen inschatting van het risicoprofiel van VGZ Zorgverzekeraar NV zijn ook de verschillende scenario's in de jaarlijks uitgevoerde 'ORSA' (Own Risk and Solvency Assessment) beschouwd. De ORSA heeft aanleiding gegeven om de doelsolvabiliteit van VGZ Zorgverzekeraar NV naar boven bij te stellen.

De vereiste solvabiliteit van VGZ Zorgverzekeraar NV op basis van Solvency II (de 'Solvency Capital Requirement', SCR) bedraagt per ultimo 2023 € 1.371 miljoen (2022: € 1.322 miljoen). De aanwezige solvabiliteit bedraagt € 1.858 miljoen (2022: € 1.612 miljoen), zodat de solvabiliteitsratio uitkomt op 136% (2022:122%).

Onverdeeld resultaat

Het bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om de winst over 2023 ad € 225.233 toe te voegen aan de overige reserves. Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

12. Technische voorzieningen

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's		
Niet-verdiende premies	467.130	453.250
Lopende risico's	-	9.400
Stand per 31 december	<u>467.130</u>	<u>462.650</u>
<i>Niet-verdiende premies</i>		
Stand per 1 januari	453.250	426.953
Af: onttrekking	(453.250)	(426.953)
Bij: dotatie	467.130	453.250
	<u>467.130</u>	<u>453.250</u>
<i>Lopende risico's</i>		
Stand per 1 januari	9.400	129.636
Af: onttrekking	(9.400)	(129.636)
Bij: dotatie	-	9.400
	<u>-</u>	<u>9.400</u>

Technische voorziening voor te betalen schaden

	Bruto	Totaal 2023	Totaal 2022
Stand per 1 januari	2.064.110	2.064.110	2.159.451
Bij: dotatie	8.823.738	8.823.738	8.623.269
Af: geboekte schade	(9.140.852)	(9.140.852)	(8.718.610)
Mutatie verstrekte voorschotten	-	-	-
Stand per 31 december	<u>1.746.996</u>	<u>1.746.996</u>	<u>2.064.110</u>

Overzicht ontwikkeling zorgkostenclaims

	2023	2022	2021	2020	Totaal 2023	Totaal 2022
Schatting van cumulatieve claims:						
- aan het einde van het tekenjaar	8.858.698	8.654.294	7.963.415	7.269.801		
- uitloop één jaar later		(21.905)	36.818	105.651		
- uitloop twee jaar later			(12.423)	(74.637)		
- uitloop drie jaar later				311		
Schatting van cumulatieve claims	8.858.698	8.632.389	7.987.810	7.301.126		
Cumulatieve betalingen	(7.183.367)	(8.566.639)	(7.987.810)	(7.301.126)		
Verstrekte voorschotten	-					
Opgenomen in de voorziening	1.675.331	65.750	-	-	1.741.081	2.057.253
Schadebehandelingskosten					5.915	6.857
Stand per 31 december					<u>1.746.996</u>	<u>2.064.110</u>

De in het boekjaar verantwoorde schadelast exclusief het aandeel herverzekeraars bedraagt in totaal € 8.823.739. Deze bestaat uit de geschatte zorgkosten van 2023 ad € 8.858.698, de uitloopresultaten van voorgaande jaren (2022: € 21.905 vrijval, 2021: € 12.423 vrijval en 2020: € 311 last) en de vrijval aan de voorziening schadebehandelingskosten van € 942.

Het uitloopresultaat op de zorgkosten van voorgaande jaren wordt gedeeltelijk gecompenseerd door bijstellingen van de vereveningsbijdrage. Per saldo is in het resultaat over 2023 een negatief resultaat van € 46,4 miljoen (2022: € 7,4 miljoen positief) verwerkt met betrekking tot oude jaren.

De gehele voorziening betreft kortlopende verplichtingen. Een kwalitatieve toereikendheidstoets is uitgevoerd, waarbij is vastgesteld dat de voorziening toereikend is.

13. Voorzieningen voor pensioenen

	Voor pensioenen	VUT	Totaal 2023	Totaal 2022
Stand per 1 januari	9	535	544	971
Vrijval	(1)	(62)	(63)	(167)
Onttrekking	-	(135)	(135)	(260)
Rente	1	11	12	-
Stand per 31 december	9	349	358	544

De looptijd van de voorziening is als volgt: tot 1 jaar: € 263 (2022: € 315), tussen 1 en 5 jaar: € 87 (2022: € 221), langer dan 5 jaar: € 8 (2022: € 8).

Voor pensioenen

De pensioenvoorziening is gevormd voor een verplichting uit hoofde van een oude garantieregeling.

VGZ Zorgverzekeraar NV is met haar medewerkers pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen overeengekomen. De pensioenregeling heeft betrekking op alle medewerkers en leidt tot vergoedingen die gebaseerd zijn op het salaris en het aantal dienstjaren van medewerkers op hun pensioengerechtigde leeftijd. De pensioenregeling betreft een middelloonstelsel en kent een opbouw voor het ouderdomspensioen van 1,4231% (2022: 1,258%) over de pensioengrondslag tot een maximum pensioengevend salaris van € 128.810,- (2022: € 114.866,-). De uitvoering van de pensioenregeling is ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ Pensioen).

Voor medewerkers met een pensioengevend salaris boven de € 128.810,- is een collectieve vrijwillige excedent regeling afgesloten bij SBZ Pensioen. Dit is een beschikbarepremieregeling voor een netto pensioen.

De pensioenregeling van SBZ Pensioen kent een voorwaardelijke indexatie van de opgebouwde pensioenaanspraken waarbij de hoogte van de indexatie afhankelijk is van de financiële positie van het pensioenfonds.

De dekkingsgraad van SBZ Pensioen is in 2023 gestegen. De beleidsdekkingsgraad kwam ultimo 2023 uit op 122,4% (2022: 121,1%). De vereiste dekkingsgraad - waarin rekening wordt gehouden met de pensioenverplichtingen en de beleggingsrisico's van het fonds - bedroeg ultimo 2023 118,0% (2022: 118,5%). Er bestaat voor de werkgever geen verplichting om aanvullende stortingen in het pensioenfonds te doen in geval van een dekkingstekort.

Onder de overige schulden is ultimo 2023 een bedrag van € 2.298 (2022: € 2.361) opgenomen aan nog te betalen pensioenpremie.

VUT

Voor de VUT-voorziening is een rekenrente gehanteerd van 3,15% (2022: 3,34%).

14. Overige voorzieningen

	Toe- komstige jubilea	Reorgani- satie	Wachtgeld	Ziekte- kosten gepensio- neerden	Overige voor- zieningen	Totaal 2023	Totaal 2022
Stand per 1 januari	2.316	1.856	2.602	6.242	7.189	20.205	25.066
Dotatie	496	924	26	863	31	2.340	4.008
Onttrekking	(138)	(2.006)	(987)	(336)	(1.945)	(5.412)	(5.021)
Vrijval	-	(284)	-	-	(39)	(323)	(3.848)
Rente	29	(44)	82	170	-	237	-
Stand per 31 december	<u>2.703</u>	<u>446</u>	<u>1.723</u>	<u>6.939</u>	<u>5.236</u>	<u>17.047</u>	<u>20.205</u>

De looptijd van de voorzieningen is als volgt: tot 1 jaar: € 2.492 (2022: € 3.549), tussen 1 en 5 jaar: € 5.607 (2022: € 7.949), langer dan 5 jaar: € 8.948 (2022: € 8.707).

De voorzieningen zijn gewaardeerd tegen contante waarde, met uitzondering van de kortlopende verplichtingen (korter dan een jaar) die deel uitmaken van de reorganisatievoorziening en de overige voorzieningen. Deze zijn gezien de korte looptijd gewaardeerd op nominale waarde.

Bij de berekening van de contante waarde zijn de volgende disconteringsvoeten gehanteerd:

- Voorziening voor toekomstige jubilea: 3,17% (2022: 3,77%).
- Reorganisatievoorziening: nvt (2022: 0% tot 3,34%).
- Wachtgeldvoorziening: 3,15% (2022: 3,34%).
- Voorziening voor ziektekosten gepensioneerden 3,08% tot 3,17% (2022: 3,63% tot 3,77%).
- Overige voorzieningen: nvt (2022: nvt).

15. Overige schulden

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	10.914	9.638
Schulden aan groepsmaatschappijen	5.482	14.569
Schulden aan zorgverleners	56.807	87
Schulden inzake pensioenen	2.298	2.361
Andere schulden	<u>57.908</u>	<u>56.523</u>
	<u>133.409</u>	<u>83.178</u>

Onder de andere schulden is een schuld van € 53.373 (2022: € 51.298) opgenomen uit hoofde van de solidariteitsregeling zorgverzekeraars COVID-19.

Per 31 december 2023 zijn er geen overige schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2022: idem).

Kredietfaciliteit

De vennootschap heeft de beschikking over een kredietfaciliteit in de rekening-courant van € 125 miljoen (2022: idem). De vennootschap heeft ultimo 2023 geen gebruik gemaakt van deze faciliteit (2022: idem).

16. Afgeleide financiële instrumenten

Valuta-instrumenten	<u>1.191</u>	<u>1.012</u>
---------------------	--------------	--------------

De financiële instrumenten worden nader toegelicht onder de afgeleide instrumenten aan de activazijde van de balans.

Niet in de balans opgenomen regelingen

Huurverplichtingen kantoorpanden

Het totaal van de door de vennootschap aangegane huurverplichtingen voor kantoorpanden bedraagt voor de resterende looptijd € 4,1 miljoen (2022: € 6,9 miljoen). Hiervan heeft € 3,6 miljoen een looptijd korter dan 1 jaar (2022: € 3,4 miljoen). De verplichting met een looptijd tussen 1 en 5 jaar bedraagt € 0,5 miljoen (2022: € 3,5 miljoen). De verplichting met een looptijd langer dan 5 jaar bedraagt € 0 miljoen (2022: € 0 miljoen).

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting van Coöperatie VGZ UA. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Investeringsverplichting beleggingsfondsen

De vennootschap heeft zich voor een bedrag van € 81,2 miljoen (2022: € 62,1 miljoen) gecommitteerd voor deelnames in niet-beursgenoteerde beleggingen in hypotheek en leningen.

6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2023

(x € 1.000)

17. Technische rekening verzekeringsbedrijf

De brutopremies worden nagenoeg volledig in Nederland gerealiseerd.

De samenstelling van het resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf, opgesplitst naar basisverzekering (Zorgverzekeringswet) en aanvullende verzekering, is als volgt:

	Basis verzekering	Aanvullende verzekering	Totaal 2023
Verdiende premies eigen rekening			
Brutopremies	3.379.857	833.724	4.213.581
Bijdragen Zorginstituut Nederland	4.902.123	-	4.902.123
Solidariteitsregeling zorgverzekeraars	(2.075)	-	(2.075)
Uitgaande herverzekeringspremies	(18.139)	-	(18.139)
	8.261.766	833.724	9.095.490
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's			
Bruto	(5.127)	647	(4.480)
	8.256.639	834.371	9.091.010
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	68.570	22.857	91.427
Overige technische baten eigen rekening	12.082	4.027	16.109
	8.337.291	861.255	9.198.546
Schaden eigen rekening			
Bruto	(8.402.290)	(738.562)	(9.140.852)
Aandeel herverzekeraars	20.029	-	20.029
	(8.382.261)	(738.562)	(9.120.823)
Wijziging voorziening voor te betalen schaden			
Bruto	318.724	(1.611)	317.113
	(8.063.537)	(740.173)	(8.803.710)
	273.754	121.082	394.836
Bedrijfskosten			
Acquisitiekosten	(34.477)	(14.775)	(49.252)
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	(111.768)	(47.901)	(159.669)
	(146.245)	(62.676)	(208.921)
Overige technische lasten eigen rekening	(14.568)	(4.856)	(19.424)
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	112.941	53.550	166.491

	Basis verzekering	Aanvullende verzekering	Totaal 2022
Verdiende premies eigen rekening			
Brutopremies	3.170.957	848.080	4.019.037
Bijdragen Zorginstituut Nederland	4.761.806	-	4.761.806
Solidariteitsregeling zorgverzekeraars	(9.759)	-	(9.759)
Uitgaande herverzekeringspremies	(612)	-	(612)
	<u>7.922.392</u>	<u>848.080</u>	<u>8.770.472</u>
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's			
Bruto	93.346	593	93.939
	<u>8.015.738</u>	<u>848.673</u>	<u>8.864.411</u>
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	(72.611)	(24.204)	(96.815)
Overige technische baten eigen rekening	7.922	2.641	10.563
	<u>7.951.049</u>	<u>827.110</u>	<u>8.778.159</u>
Schaden eigen rekening			
Bruto	(7.973.698)	(744.912)	(8.718.610)
Aandeel herverzekeraars	-	-	-
	<u>(7.973.698)</u>	<u>(744.912)</u>	<u>(8.718.610)</u>
Wijziging voorziening voor te betalen schaden			
Bruto	98.582	(3.258)	95.324
	<u>(7.875.116)</u>	<u>(748.170)</u>	<u>(8.623.286)</u>
	<u>75.933</u>	<u>78.940</u>	<u>154.873</u>
Bedrijfskosten			
Acquisitiekosten	(36.274)	(15.546)	(51.820)
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	(103.527)	(44.369)	(147.896)
	<u>(139.801)</u>	<u>(59.915)</u>	<u>(199.716)</u>
Overige technische lasten eigen rekening	(25.744)	(8.581)	(34.325)
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	<u>(89.612)</u>	<u>10.444</u>	<u>(79.168)</u>

18. Verdiende premies eigen rekening

Bijdragen Zorginstituut Nederland

In de bijdragen Zorginstituut Nederland is in 2023 een bedrag ad € 2,9 miljoen (2022: € 13,7 miljoen) opgenomen conform de catastrofereregeling (artikel 33 Zvw).

Solidariteitsregeling zorgverzekeraars

De bijdrage uit hoofde van de solidariteitsregeling zorgverzekeraars COVID-19 is als volgt opgebouwd:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Te verrekenen zorgkosten	3.848	(21.154)
Te verrekenen bijdrage artikel 33 Zvw	(2.118)	13.698
Te verrekenen resultaat	<u>(3.805)</u>	<u>(2.303)</u>
	<u>(2.075)</u>	<u>(9.759)</u>

19. Uitgaande herverzekeringspremies

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bijdrage hoge kosten compensatie (HKC)	(17.531)	-
Overige uitgaande herverzekeringspremies (NHT)	<u>(608)</u>	<u>(612)</u>
	<u>(18.139)</u>	<u>(612)</u>

De vennootschap is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden NV (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Daarnaast is sprake van een tweede layer (€ 600 miljoen) en een derde layer (€ 150 miljoen) welke geplaatst worden in de internationale herverzekeringmarkt en tenslotte een vierde layer (€ 50 miljoen), welke herverzekerd wordt bij de Staat der Nederlanden. Het aandeel van de vennootschap in deze eerste layer bedraagt € 9,7 miljoen (2022: € 10,0 miljoen). Dit is tevens het maximumbedrag dat de vennootschap in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

20. Schaden eigen rekening

De aan brutoschaden eigen rekening toegerekende schadebehandelingskosten en kosten veiligheidszaken bedragen € 24.381 respectievelijk € 1.841 (2022: € 26.021 respectievelijk € 1.768).

21. Wijziging voorziening voor te betalen schaden

Onder de wijziging voorziening voor te betalen schaden is in 2023 een vrijval van € 942 (2022: dotatie van € 580) opgenomen uit hoofde van de voorziening voor schadebehandelingskosten.

22. Acquisitiekosten

Acquisitiekosten	65.694	69.475
Doorbelaste acquisitiekosten	<u>(16.442)</u>	<u>(17.655)</u>
	<u>49.252</u>	<u>51.820</u>

In de acquisitiekosten is een bedrag van € 23.237 (2022: € 24.022) aan provisielasten begrepen. Onder de provisielasten wordt verstaan de kosten die gericht zijn op de acquisitie en het behoud van en het verlenen van service aan verzekerden en collectieve relaties.

23. Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen

Personeelskosten	223.124	212.489
Afschrijvingen	3.293	3.260
Overige bedrijfskosten	114.733	110.684
Doorbelaste beheerskosten	(155.259)	(150.748)
Toegerekende beheerskosten aan schadelast	<u>(26.222)</u>	<u>(27.789)</u>
	<u>159.669</u>	<u>147.896</u>

De Overige bedrijfskosten betreffen voornamelijk huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

De totale personeelskosten bedragen € 237.254 (2022: € 227.137), hiervan is € 14.130 (2022: € 14.648) verantwoord onder de acquisitiekosten. De totale personeelskosten zijn als volgt te specificeren:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Personeelskosten</i>		
Salarissen	124.720	119.172
Sociale lasten	20.737	18.715
Pensioenlasten	21.228	21.881
Opleidings- en studiekosten	2.751	2.580
Kosten externen en uitzendkrachten	58.291	57.756
Reis- en verblijfkosten	4.922	4.078
Overige personeelskosten	3.884	4.172
	<u>236.533</u>	<u>228.354</u>
Personeelskosten, dotatie aan / onttrekking uit voorziening	721	(1.217)
	<u>237.254</u>	<u>227.137</u>

Het gemiddeld aantal medewerkers, herrekend op fulltime basis, bedroeg 1.885 (2022: 1.785).

De onderverdeling naar divisies is als volgt:

Raad van Bestuur	2	3
Klant en Merkparters	683	644
Staven	228	210
Data Care	369	344
Zorg	603	584
	<u>1.885</u>	<u>1.785</u>

De ten laste van de vennootschap gekomen bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur bedroeg € 507 (2022: € 495) en van de leden van de Raad van Commissarissen € 129 (2022: € 102).

WNT-verantwoording

De Wet normering topinkomens (WNT) is van toepassing op vijf entiteiten van Coöperatie VGZ UA. Het bezoldigingsmaximum voor leidinggevende topfunctionarissen van grote verzekeraars (meer dan 1 miljoen verzekerden) is bij een volledig dienstverband voor het kalenderjaar 2023 vastgesteld op € 314.000,- inclusief belastbare onkostenvergoedingen en exclusief beloningen betaalbaar op termijn (2022: € 306.000,-). Daarnaast is een eventuele beëindigingsvergoeding gemaximeerd op één jaarsalaris met een maximum van € 75.000,-.

Het Executive Committee is het besluitvormend orgaan dat Coöperatie VGZ aanstuurt. De leden van het Executive Committee zijn leidinggevende topfunctionarissen in de zin van de WNT.

De rapportage over de WNT verantwoording bestaat uit twee delen:

1. Rapportage over de individuele bezoldiging
2. Rapportage over de doorbelasting aan de andere WNT instellingen binnen de groep

Alle personen zijn in dienst van VGZ zorgverzekeraar NV. De individuele bezoldiging wordt toegelicht in deel 1 van de rapportage en is vergelijkbaar met de WNT verantwoording zoals gerapporteerd in voorgaande jaren. VGZ Zorgverzekeraar NV belast de individuele bezoldiging middels kostenverdeelsleutels door aan de andere WNT instellingen binnen de groep. Dit wordt toegelicht in deel 2 van de rapportage, waarbij een uitgebreide toelichting is opgenomen omtrent de onzekerheden en onduidelijkheden die bestaan bij het opstellen en controleren van de verantwoording per WNT-instelling op basis van ten laste van deze WNT-instelling komende kosten voor de uitoefening van de functie van topfunctionarissen. Deze rapportage over de doorbelasting aan de andere WNT instellingen binnen de groep is voor het eerst toegepast in de jaarrekening 2023.

DEEL 1 - Rapportage over de individuele bezoldiging

Het individuele WNT-maximum voor topfunctionarissen is berekend naar rato van de omvang en de duur van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte.

Het individuele WNT-maximum voor de leden van Raad van Commissarissen bedraagt voor het kalenderjaar voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato van de duur van het dienstverband. Dit betekent dat de bezoldiging van commissarissen wordt gerelateerd aan de maximum jaarbeloning van de Raad van Bestuur vermeerderd met beloningen betaalbaar op termijn van de voorzitter van de Raad van Bestuur. Voor extern ingehuurde topfunctionarissen geldt eveneens een wettelijk maximum aan de bezoldiging.

Voor niet-topfunctionarissen (verder: overige functionarissen) bevat de wet een publicatieverplichting indien de bezoldiging het algemene WNT-maximum van € 223.000,- (2022: € 216.000,-) heeft overschreden. De algemene WNT-bezoldiging omvat de beloning, de belastbare onkostenvergoedingen en de beloningen betaalbaar op termijn. De publicatieverplichting geldt niet voor extern ingehuurde overige functionarissen.

Met betrekking tot de overzichten van de WNT welke hierna zijn opgenomen geldt de volgende toelichting:

- *Beloning*: Hieronder is naast het bruto salaris ook de belaste vergoeding voor de premie ziektekostenverzekering verantwoord, de fiscale bijtelling voor de leaseauto en belaste onkostenvergoedingen.
- *Pensioenpremie (werkgeversdeel)*: Deze bestaat uit het werkgeversdeel van de premie voor de pensioenregeling van SBZ en uit de premie voor de netto pensioenregeling bij SBZ.

Leidinggevende topfunctionarissen

Raad van Bestuur 2023								bedragen in euro's	
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Dienst-betrekking	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	WNT-maximum	Uitkomst	Pensioen premie	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	313.734	314.000	Voldoet	74.138	
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	304.565	314.000	Voldoet	73.411	

Raad van Bestuur 2022								bedragen in euro's	
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Dienst-betrekking	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	WNT-maximum	Uitkomst	Pensioen premie	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	01.01 / 09.01	100,00%	ja	302.936	306.000	Voldoet	65.746	
	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	10.01 / 31.12							
C.F. Hamster *	Lid RvB / Chief Financial & Risk Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	296.670	306.000	Voldoet	71.422	
C.E.G. van Gennip	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 09.01	100,00%	ja	7.545	7.545	Voldoet	1.503	

* Aan de heer Hamster is in 2022 een belastingvrije uitkering toegekend van € 23.737,- in verband met zijn 25-jarig dienstjubileum. Dit bedrag is conform de hiervoor geldende WNT-regelgeving niet verwerkt in de hierboven vermelde beloning.

Overige leden van het Executive Committee 2023							bedragen in euro's	
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Dienst-betrekking	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	WNT-maximum	Uitkomst	Pensioen premie
A.J.A. Beuting	Chief Member Officer	01.10 / 31.12	100,00%	ja	54.856	79.145	Voldoet	8.873
W. Bos	Chief Risk Officer	10.07 / 31.12	696 uren	nee	139.945	147.552	Voldoet	-
C.A.S. Ceulen	Chief Health Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	225.386	314.000	Voldoet	52.821
F. Elion	Chief Member Officer	01.01 / 08.10	100,00%	ja	232.957	241.737	Voldoet	32.658
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	193.034	314.000	Voldoet	35.125
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	280.360	314.000	Voldoet	65.035

Overige leden van het Executive Committee 2022							bedragen in euro's	
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Dienst-betrekking	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	WNT-maximum	Uitkomst	Pensioen premie
C.A.S. Ceulen	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	17.01 / 31.12	100,00%	ja	195.942	292.586	Voldoet	40.436
F. Elion	Divisievoorzitter Klant- en merkpartners / Chief Member Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	291.752	306.000	Voldoet	38.094
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	173.767	306.000	Voldoet	33.327
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	100,00%	ja	269.727	306.000	Voldoet	60.616

Toezichthoudende topfunctionarissen

De toezichthoudende topfunctionarissen van Coöperatie VGZ UA zijn de voorzitter en overige leden van de Raad van Commissarissen. Aan de leden van de Raad van Commissarissen zijn in 2023 geen variabele beloningen toegekend.

Raad van Commissarissen 2023						bedragen in euro's
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum	Uitkomst	
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	52.500	58.221	Voldoet	
N.D. Bouvy	Lid	01.01 / 31.12	35.000	38.814	Voldoet	
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	35.000	38.814	Voldoet	
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	35.000	38.814	Voldoet	
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	35.000	38.814	Voldoet	
V.P. van den Boogert	Lid	05.04 / 31.12	25.986	28.818	Voldoet	
T. Brink	Lid	05.10 / 31.12	8.438	9.358	Voldoet	

Raad van Commissarissen 2022						bedragen in euro's
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum	Uitkomst	
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	51.000	55.744	Voldoet	
N.D. Bouvy	Lid	07.04 / 31.12	25.058	27.389	Voldoet	
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	34.000	37.163	Voldoet	
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	34.000	37.163	Voldoet	
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	34.000	37.163	Voldoet	

Beëindigingsvergoeding leidinggevende en toezichhoudende toefunctionarissen

Er zijn in 2023 geen beëindigingsvergoedingen aan leidinggevende en toezichhoudende toefunctionarissen uitbetaald. In verband met de uitdiensttreding per 08/10/2023 heeft de heer F. Elion vanaf dat moment het eigendom verkregen van het ter beschikking gestelde elektrische laadpunt ter waarde van € 1.665.

Overige functionarissen

De bezoldiging van onderstaande overige functionarissen vloeien voort uit bestaande arbeidsovereenkomsten.

Overige functionarissen 2023						bedragen in euro's	
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	Pensioenpremie	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag	
Directeur 1	01.01 / 31.12	100,00%	209.579	58.018	267.597	223.000	
Directeur 2	01.01 / 31.12	100,00%	207.859	29.234	237.093	223.000	
Manager 1	01.01 / 31.12	100,00%	197.412	48.420	245.832	223.000	
Manager 2	01.01 / 31.12	105,26%	203.104	37.501	240.605	223.000	
Manager 3	01.01 / 31.12	77,50%	139.342	24.928	164.269	143.942	

Overige functionarissen 2022						bedragen in euro's	
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang Dienstverband	Beloning incl. belastbare onkostenvergoeding	Pensioenpremie	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag	
Directeur 1	01.01 / 31.12	100,00%	202.579	55.307	257.886	216.000	
Directeur 2	01.01 / 31.12	100,00%	202.327	27.118	229.445	216.000	
Manager 1	01.01 / 31.12	100,00%	192.974	47.798	240.772	216.000	
Manager 2	01.01 / 31.12	105,26%	200.384	34.717	235.101	216.000	
Manager 3	t/m 30.06: 90% daarna: 77,5%	77,50%	148.815	23.178	171.993	167.400	

DEEL 2 - Rapportage over de doorbelasting aan de andere WNT instellingen binnen de groep

Tot en met 2021 is de WNT-verantwoording opgesteld op totaal samengevoegd niveau op basis van de bezoldiging aan natuurlijke personen, terwijl in geval van WNT-instellingen binnen een groep de verantwoording per WNT-instelling op basis van ten laste van deze WNT-instelling komende kosten voor de uitoefening van de functie van toefunctionarissen werd verwacht. Het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (hierna: 'BZK') heeft dit in november 2022 bij de publicatie van de Uitvoeringsregeling WNT 2023 aangegeven. Met de wijziging van artikel 5c derde lid in de Uitvoeringsregeling WNT 2023 is duidelijkheid ontstaan over de wijze van verantwoorden. Echter door de conversie van toefunctionarissen in dienstbetrekking naar toefunctionarissen zonder dienstbetrekking en verantwoording per WNT-instelling in plaats van op totaalniveau zijn knelpunten ontstaan ten aanzien van zowel de verantwoording als de controle van WNT-groepsverantwoordingen. Deze knelpunten leiden tot (norm)onduidelijkheid ten aanzien van het bezoldigingsbegrip, de omvang van het dienstverband (deeltijdfactor dan wel uren-inzet), het individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum en hieruit resulterend een mogelijke onverschuldigde betaling.

De WNT-groepsverantwoordingproblematiek komt naar voren als gevolg van de wijziging in de Uitvoeringsregeling WNT, maar wordt in de kern veroorzaakt door een al vele jaren bestaande weeffout in de WNT. Het ministerie van BZK heeft aangegeven dat reparatie van de wetgeving (2e Evaluatiewet WNT) op z'n vroegst vanaf 2025 in werking kan treden. Voor de tussenliggende jaren moest derhalve gezocht worden naar een oplossing. Voor de WNT-groepsverantwoording 2022 heeft dit geleid tot het voor één jaar buiten de controlescope van accountants plaatsen van de WNT-groepsverantwoording. Dit bood WNT-instellingen de mogelijkheid om de WNT-groepsverantwoording 2022 ongewijzigd te laten en hiermee werd een overgangperiode in 2023 gerealiseerd om de problematiek op te lossen. Het ministerie van BZK heeft naar aanleiding van een brief van Zorgverzekeraars Nederland aangegeven meer duidelijkheid te verschaffen middels het Verantwoordingsmodel WNT 2023. Dit model is eind april 2023 gepubliceerd, waarbij aandacht wordt gevraagd voor de WNT-groepsverantwoording, maar de verwachte nadere duiding niet toereikend is opgenomen.

Ondanks alle inspanningen van verschillende partijen die na april 2023 zijn gedaan om de problematiek op te lossen dan wel middels het verkrijgen van duidelijkheid over de norm, dan wel middels aanpassing van de Regeling Sectorale Bezoldigingsnorm Toefunctionarissen Zorgverzekeraars dan wel middels een tijdelijke uitvoeringsregeling, dan wel anderszins, is de WNT-groepsverantwoordingproblematiek tot op heden niet

opgelost. Het ministerie van BZK houdt vast aan de uitvoering van de WNT-groepsverantwoording op basis van de nieuwe nadere uitleg zoals opgenomen in de memorie van toelichting bij de Uitvoeringsregeling WNT 2023.

Nadere toelichting WNT-groepsverantwoordingsproblematiek

Zoals hiervoor opgenomen heeft de wijziging in de Uitvoeringsregeling WNT 2023 in het geval van intra-groep detachering geresulteerd in verantwoordingsproblematiek ten aanzien van het bezoldigingsbegrip, de omvang van het dienstverband (deeltijdfactor dan wel uren-inzet), het individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum en hieruit resulterend een mogelijke onverschuldigde betaling. De oorzaak hiervan is tweeledig. In de eerste plaats is in de wet- en regelgeving ten aanzien van genoemde elementen voor topfunctionarissen waarbij sprake is van intra-groep detachering geen dan wel geen eenduidige norm opgenomen. Hierdoor zijn wij genoodzaakt om eigen interpretaties toe te passen over wat als bezoldiging, deeltijdfactor c.q. uren-inzet, individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum en hieruit resulterende onverschuldigde betaling verantwoord moet worden.

In de tweede plaats zijn wij, gegeven het moment van publiceren van de Uitvoeringsregeling WNT 2023, die ook van toepassing is voor verantwoordingsjaar 2022, en de nadere duiding die pas gedurende 2023 beschikbaar is gekomen, niet in staat om te anticiperen op en te voldoen aan de gewijzigde uitleg van WNT-regelgeving. Volledigheidshalve benadrukken wij dat dit – gegeven de normonduidelijkheid – ook voor toekomstige jaren niet mogelijk is.

In het verantwoordingsmodel WNT 2023 dat in april 2023 ter beschikking is gesteld door het ministerie van BZK is ter verduidelijking van artikel 5c derde lid van de Uitvoeringsregeling 2023 opgenomen dat voor de WNT-verantwoording de vereiste gegevens per topfunctionaris waarbij sprake is van intra-groep detachering, vastgelegd moeten zijn. Dit heeft betrekking op de deeltijdfactor (na 13e maand van de functievervulling), de uren-inzet (in 1e 12 maanden van de functie-ervulling) en de doorbelaste kosten voor de vervulling van de functie van topfunctionaris. Hieronder is per element een toelichting op de problematiek opgenomen.

Bepaling deeltijdfactor

Ter verduidelijking van hoe de deeltijdfactor bepaald moet worden als een leidinggevende topfunctionaris bij meerdere rechtspersonen werkzaam is binnen een groep van rechtspersonen, waarvan twee of meer rechtspersonen kwalificeren als WNT-instelling, is in oktober 2023 een Q&A gepubliceerd. Hierbij is opgenomen dat de deeltijdfactor bepaald moet worden op basis van hetgeen is vastgelegd in de arbeidsovereenkomst afgesloten met de holding of de personeelsvereniging dan wel hetgeen is vastgelegd in de statuten waarbij tevens vastgesteld moet worden of hetgeen is afgesproken c.q. vastgesteld, overeenkomt met de praktijk. De toepassing hiervan leidt tot verantwoordings- en controleproblematiek ten aanzien van de deeltijdfactor.

Bepaling uren-inzet

Voor een topfunctionaris niet in dienstbetrekking dient in de eerste twaalf maanden van de functievervulling de werkelijke uren-inzet verantwoord te worden. Voor topfunctionarissen waarbij sprake is van intra-groep detachering is veelal geen sprake van een (sluitende) urenregistratie aangezien de topfunctionaris een dienstbetrekking heeft bij een andere rechtspersoon binnen de groep. Indien wel inzicht zou bestaan in de totale werkelijke uren-inzet dan vormt de betrouwbare verdeling van de uren-inzet naar individuele WNT-instellingen een knelpunt. Dit leidt tot verantwoordings- en controleproblematiek ten aanzien van de uren-inzet.

Bepaling doorbelaste kosten voor de vervulling van de functie van topfunctionaris

De doorbelaste kosten voor de vervulling van de functie van topfunctionaris dienen te worden bepaald op basis van artikel 2a van de Uitvoeringsregeling. De toepassing van dit artikel leidt tot verantwoordings- en controleproblematiek. In de wet- en regelgeving is het bezoldigingsbegrip in geval van intra-groep detachering namelijk niet verder uitgewerkt. De kosten voor het vervullen van de functie van topfunctionaris is een open begrip; een limitatieve opsomming in de wet- en regelgeving ontbreekt. Een nadere definitie van bijvoorbeeld bureaunkosten en hoe gemeenschappelijke kosten aan individuele topfunctionarissen dan wel WNT-instellingen mogen dan wel moeten worden toegerekend is niet opgenomen. Tenslotte is voor de verdeling van de totale kosten naar individuele (WNT-) instellingen in de WNT geen objectieve norm opgenomen.

De normonduidelijkheid ten aanzien van vorenstaande werkt door in het individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum en daarmee een mogelijke onverschuldigde betaling. Uit vorenstaande blijkt dat sprake is van normonduidelijkheid op verschillende elementen van de WNT-groepsverantwoording. Daarnaast is het voor ons als WNT-instelling niet mogelijk om met terugwerkende kracht over 2022 en 2023 aan de vereisten voor de benodigde gegevens te voldoen die door het ministerie van BZK in november 2022 en gedurende 2023 zijn

gepubliceerd. Hierdoor zijn wij genoodzaakt om eigen aannames en uitgangspunten te hanteren bij het opstellen van de WNT-verantwoording 2023 inclusief vergelijkende cijfers 2022. Deze aannames en gehanteerde uitgangspunten worden hierna nader toegelicht. Na de toelichting zijn de WNT tabellen per WNT instelling opgenomen.

Nadere toelichting omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)

Vanwege normonduidelijkheid zijn wij genoodzaakt op basis van eigen interpretaties de omvang van het dienstverband als deeltijdfactor in fte te bepalen. De opgenomen deeltijdfactor is gebaseerd op de gehanteerde kostenverdeelsleutel voor de toerekening van salariskosten aan de individuele WNT-instelling vermenigvuldigd met de omvang van de dienstbetrekking van de topfunctionaris, met een maximum van 1 fte.

Nadere toelichting dienstbetrekking

Vanaf 2022 worden de topfunctionarissen waarbij sprake is van intra-groep detachering niet langer verwerkt als zijnde topfunctionarissen in dienstbetrekking, maar als topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in lijn met artikel 5c derde lid van de Uitvoeringsregeling WNT 2023. In deze tabel zijn de topfunctionarissen zonder dienstbetrekking, met een dienstverband met de WNT-instelling (intra-groep detachering) vanaf de 13e maand van de functievervulling opgenomen.

Nadere toelichting bezoldiging

De opgenomen bezoldiging betreft niet de bezoldiging die de topfunctionarissen als natuurlijke persoon ontvangen, maar de doorbelaste kosten aan de WNT-instelling voor het vervullen van de functie van de betreffende topfunctionaris. Vanwege normonduidelijkheid zijn wij genoodzaakt op basis van eigen interpretaties de bezoldiging te bepalen. Wij hebben de bezoldiging op basis van doorbelaste kosten bepaald op basis van de vanuit de salarisadministratie doorbelaste salariskosten vermeerderd met evident aan de topfunctionaris toe te rekenen kosten voor de functievervulling. Het totaal van deze kosten is toegerekend aan de individuele WNT-instelling op basis van de kostenverdeelsleutel zoals deze gehanteerd wordt. Het eventueel onverschuldigde betaalde maar inmiddels terugbetaalde bedrag is hierop conform de vereisten in mindering gebracht.

Het totaal van de bezoldiging 2023 en 2022 staan vermeld inclusief de doorbelaste kosten voor beloningen betaalbaar op termijn. De beloningen betaalbaar op termijn tellen echter niet mee bij de bepaling van het sectorale bezoldigingsmaximum voor zorgverzekeraars zoals deze geldt voor topfunctionarissen in dienstbetrekking.

Nadere toelichting individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum

Voor leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking met intra—groep detachering is gegeven de normonduidelijkheid ten aanzien van de deeltijdfactor eveneens sprake van normonduidelijkheid voor het individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum. Daarnaast is in de wet- en regelgeving geen specifieke norm voor intra-groep detachering, waarbij geen sprake is van bezoldiging van natuurlijke personen, maar van de doorbelaste kosten voor de vervulling van de functie van topfunctionaris, opgenomen. Het verantwoorde individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum is bepaald door de omvang van het dienstverband, zoals hiervoor uiteengezet, te vermenigvuldigen met het voor de WNT-instelling toepasselijke bezoldigingsmaximum. Volledigheidshalve merken wij op dat dit bezoldigingsmaximum is bepaald op basis van de bezoldiging van een natuurlijk persoon en niet op basis van doorbelaste kosten.

Nadere toelichting onverschuldigd betaald, nog niet terugontvangen bedrag en bedrag van overschrijding

Zowel ten aanzien van de bezoldiging als het individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum is sprake van normonduidelijkheid. Daarnaast is het bezoldigingsmaximum bepaald op basis van de bezoldiging van een natuurlijk persoon en niet op basis van doorbelaste kosten. Het afzetten van bezoldiging op basis van doorbelaste kosten tegen een norm die wel gebaseerd is op bezoldiging op basis van het loonbegrip leidt tot een onzuivere vergelijking.

Nadere toelichting bezoldiging toezichhoudende topfunctionarissen

De totale bezoldiging voor de toezichhoudende topfunctionarissen is bepaald in lijn met de bepalingen zoals opgenomen in wet- en regelgeving. Vanwege normonduidelijkheid zijn wij genoodzaakt op basis van eigen interpretaties de toerekening van deze totale bezoldiging naar de individuele WNT-instelling te bepalen. De verdeling is bepaald door de totale bezoldiging toe te rekenen op basis van de kostenverdeelsleutel voor de toerekening van deze kosten aan de individuele WNT-instelling.

Vergelijkende cijfers

De WNT-verantwoording 2022 zoals opgenomen in de jaarrekening 2022 was nog opgesteld op totaal samengevoegd niveau op basis van de bezoldiging aan natuurlijke personen. De vergelijkende cijfers zoals opgenomen in bovenstaande WNT verantwoording zijn aangepast naar de nieuwe verantwoordings-methodiek, waarbij de conversie van topfunctionarissen in dienstbetrekking naar topfunctionarissen zonder dienstbetrekking en de verantwoording per WNT-instelling op basis van ten laste van deze WNT-instelling komende kosten voor de uitoefening van de functie van topfunctionarissen is opgesteld. Hierbij zijn dezelfde interpretaties zoals

hiervoor reeds toegelicht, gehanteerd. Door deze wijziging sluiten de vergelijkende cijfers 2022 niet aan op de WNT-verantwoording zoals opgenomen in de jaarrekening 2022.

Leidinggevende topfunctionarissen toegerekend aan NV Univé Zorg

Raad van Bestuur 2023						<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 31.12	20,93%	65.706	65.706	-
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial Officer	01.01 / 31.12	20,93%	65.706	65.706	-

Raad van Bestuur 2022						<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	01.01 / 09.01	20,41%	62.467	62.467	-
	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	10.01 / 31.12				
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial & Risk Officer	01.01 / 31.12	20,41%	62.467	62.467	-
C.E.G. van Gennip	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 09.01	20,41%	1.540	1.540	-

Overige leden van het Executive Committee 2023						<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding
A.J.A. Beuting	Chief Member Officer	01.10 / 31.12	23,73%	16.260	18.264	-
W. Bos	Chief Risk Officer	10.07 / 31.12	145 uren	29.105	30.687	-
C.A.S. Ceulen	Chief Health Officer	01.01 / 31.12	22,41%	65.668	70.357	-
F. Elion	Chief Member Officer	01.01 / 08.10	23,73%	57.371	57.371	-
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	19,96%	48.975	62.660	-
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	22,72%	71.328	71.328	-

Overige leden van het Executive Committee 2022						<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding
C.A.S. Ceulen	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	17.01 / 31.12	21,39%	53.362	62.663	-
F. Elion	Divisievoorzitter Klant- en merkpartners / Chief Member Officer	01.01 / 31.12	23,11%	70.710	70.710	-
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	21,86%	48.255	62.572	-
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	26,00%	74.609	74.609	-

Toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan NV Univé Zorg

Raad van Commissarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	10.986	58.221
N.D. Bouvy	Lid	01.01 / 31.12	7.324	38.814
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	7.324	38.814
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	7.324	38.814
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	7.324	38.814
V.P. van den Boogert	Lid	05.04 / 31.12	5.438	28.818
T. Brink	Lid	05.10 / 31.12	1.766	9.358

Raad van Commissarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	10.411	55.744
N.D. Bouvy	Lid	07.04 / 31.12	5.115	27.389
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	6.941	37.163
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	6.941	37.163
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	6.941	37.163

Overige functionarissen toegerekend aan NV Univé Zorg

Overige functionarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Directeur 2	01.01 / 31.12	20,93%	49.613	46.664
Manager 1	01.01 / 31.12	23,73%	58.117	52.924
Manager 2	01.01 / 31.12	22,03%	51.993	46.664
Manager 3	01.01 / 31.12	17,04%	38.196	31.642

Overige functionarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	23,11%	60.993	49.913
Directeur 2	01.01 / 31.12	20,41%	46.839	44.094
Manager 1	01.01 / 31.12	23,11%	55.742	49.913
Manager 2	01.01 / 31.12	21,49%	49.382	44.094
Manager 3	t/m 30.06: 90% daarna: 77,5%	15,75%	36.824	34.016

Beëindigingsvergoeding leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan NV Unive NV Univé Zorg

Er zijn in 2023 geen beëindigingsvergoedingen aan leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen uitbetaald. In verband met de uitdiensttreding per 08/10/2023 heeft de heer F. Elion vanaf dat moment het eigendom verkregen van het ter beschikking gestelde elektrische laadpunt ter waarde van € 395.

Leidinggevende topfunctionarissen toegerekend aan IZA Zorgverzekeraar NV

Raad van Bestuur 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 31.12	8,59%	26.964	26.964	-	
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial Officer	01.01 / 31.12	8,59%	26.964	26.964	-	

Raad van Bestuur 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	01.01 / 09.01	9,07%	27.740	27.740	-	
	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	10.01 / 31.12					
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial & Risk Officer	01.01 / 31.12	9,07%	27.740	27.740	-	
C.E.G. van Gennip	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 09.01	9,07%	684	684	-	

Overige leden van het Executive Committee 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
A.J.A. Beuting	Chief Member Officer	01.10 / 31.12	9,74%	6.672	7.495	-	
W. Bos	Chief Risk Officer	10.07 / 31.12	59 uren	11.944	12.593	-	
C.A.S. Ceulen	Chief Health Officer	01.01 / 31.12	9,19%	26.948	28.872	-	
F. Elion	Chief Member Officer	01.01 / 08.10	9,74%	23.543	23.543	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	8,20%	20.117	25.738	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	9,32%	29.279	29.279	-	

Overige leden van het Executive Committee 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
C.A.S. Ceulen	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	17.01 / 31.12	9,50%	23.697	27.827	-	
F. Elion	Divisievoorzitter Klant- en merkpartners / Chief Member Officer	01.01 / 31.12	10,26%	31.401	31.401	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	7,90%	17.448	22.625	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	8,53%	24.482	24.482	-	

Toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan IZA Zorgverzekeraar NV

Raad van Commissarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	4.508	58.221
N.D. Bouvy	Lid	01.01 / 31.12	3.005	38.814
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	3.005	38.814
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	3.005	38.814
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	3.005	38.814
V.P. van den Boogert	Lid	05.04 / 31.12	2.231	28.818
T. Brink	Lid	05.10 / 31.12	725	9.358

Raad van Commissarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	4.623	55.744
N.D. Bouvy	Lid	07.04 / 31.12	2.272	27.389
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	3.082	37.163
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	3.082	37.163
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	3.082	37.163

Overige functionarissen toegerekend aan IZA Zorgverzekeraar NV

Overige functionarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Directeur 2	01.01 / 31.12	8,59%	20.360	19.149
Manager 1	01.01 / 31.12	9,74%	23.849	21.718
Manager 2	01.01 / 31.12	9,04%	21.336	19.149
Manager 3	01.01 / 31.12	7,82%	17.530	14.522

Overige functionarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	0,00%	27.086	22.165
Directeur 2	01.01 / 31.12	100,00%	20.800	19.581
Manager 1	01.01 / 31.12	100,00%	24.754	22.165
Manager 2	01.01 / 31.12	100,00%	21.929	19.581
Manager 3	t/m 30.06: 90% daarna: 77,5%	105,26%	19.208	17.744

Beëindigingsvergoeding leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan IZA Zorgverzekeraar NV

Er zijn in 2023 geen beëindigingsvergoedingen aan leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen uitbetaald. In verband met de uitdiensttreding per 08/10/2023 heeft de heer F. Elion vanaf dat moment het eigendom verkregen van het ter beschikking gestelde elektrische laadpunt ter waarde van € 162.

Leidinggevende topfunctionarissen toegerekend aan NV Zorgverzekeraar UMC

Raad van Bestuur 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 31.12	1,97%	6.200	6.200	-	
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial Officer	01.01 / 31.12	1,97%	6.200	6.200	-	

Raad van Bestuur 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	01.01 / 09.01	2,28%	6.967	6.967	-	
	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	10.01 / 31.12					
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial & Risk Officer	01.01 / 31.12	2,28%	6.967	6.967	-	
C.E.G. van Gennip	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 09.01	2,28%	172	172	-	

Overige leden van het Executive Committee 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
A.J.A. Beuting	Chief Member Officer	01.10 / 31.12	2,24%	1.534	1.723	-	
W. Bos	Chief Risk Officer	10.07 / 31.12	14 uren	2.746	2.895	-	
C.A.S. Ceulen	Chief Health Officer	01.01 / 31.12	2,11%	6.196	6.638	-	
F. Elion	Chief Member Officer	01.01 / 08.10	2,24%	5.413	5.413	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	1,88%	4.617	5.907	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	2,14%	6.728	6.728	-	

Overige leden van het Executive Committee 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
C.A.S. Ceulen	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	17.01 / 31.12	2,39%	5.952	6.989	-	
F. Elion	Divisievoorzitter Klant- en merkpartners / Chief Member Officer	01.01 / 31.12	2,58%	7.887	7.887	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	1,94%	4.283	5.554	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	2,08%	5.957	5.957	-	

Toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan NV Zorgverzekeraar UMC

Raad van Commissarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	1.037	58.221
N.D. Bouvy	Lid	01.01 / 31.12	691	38.814
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	691	38.814
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	691	38.814
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	691	38.814
V.P. van den Boogert	Lid	05.04 / 31.12	513	28.818
T. Brink	Lid	05.10 / 31.12	167	9.358

Raad van Commissarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	1.161	55.744
N.D. Bouvy	Lid	07.04 / 31.12	571	27.389
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	774	37.163
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	774	37.163
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	774	37.163

Overige functionarissen toegerekend aan NV Zorgverzekeraar UMC

Overige functionarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Directeur 2	01.01 / 31.12	1,97%	4.681	4.403
Manager 1	01.01 / 31.12	2,24%	5.484	4.994
Manager 2	01.01 / 31.12	2,08%	4.906	4.403
Manager 3	01.01 / 31.12	1,42%	3.183	2.637

Overige functionarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	2,58%	6.803	5.567
Directeur 2	01.01 / 31.12	2,28%	5.224	4.918
Manager 1	01.01 / 31.12	2,58%	6.217	5.567
Manager 2	01.01 / 31.12	2,40%	5.508	4.918
Manager 3	t/m 30.06: 90% daarna: 77,5%	1,36%	3.173	2.931

Beëindigingsvergoeding leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan NV Zorgverzekeraar UMC

Er zijn in 2023 geen beëindigingsvergoedingen aan leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen uitbetaald. In verband met de uitdiensttreding per 08/10/2023 heeft de heer F. Elion vanaf dat moment het eigendom verkregen van het ter beschikking gestelde elektrische laadpunt ter waarde van € 37.

Leidinggevende topfunctionarissen toegerekend aan VGZ Zorgkantoor BV

Raad van Bestuur 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 31.12	11,83%	37.141	37.141	-	
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial Officer	01.01 / 31.12	11,83%	37.141	37.141	-	

Raad van Bestuur 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
M.A.C. Vissers-Kuijpers	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	01.01 / 09.01	11,66%	35.670	35.670	-	
	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	10.01 / 31.12					
C.F. Hamster	Lid RvB / Chief Financial & Risk Officer	01.01 / 31.12	11,66%	35.670	35.670	-	
C.E.G. van Gennip	Voorzitter RvB / Chief Executive Officer	01.01 / 09.01	11,66%	880	880	-	

Overige leden van het Executive Committee 2023							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
A.J.A. Beuting	Chief Member Officer	01.10 / 31.12	0,00%	-	-	-	
W. Bos	Chief Risk Officer	10.07 / 31.12	86 uren	17.310	18.251	-	
C.A.S. Ceulen	Chief Health Officer	01.01 / 31.12	5,59%	16.378	17.547	-	
F. Elion	Chief Member Officer	01.01 / 08.10	0,00%	-	-	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	15,86%	38.927	49.805	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	4,27%	13.399	13.399	-	

Overige leden van het Executive Committee 2022							<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT-maximum	Overschrijding	
C.A.S. Ceulen	Divisievoorzitter Zorg / Chief Health Officer	17.01 / 31.12	7,43%	18.528	21.757	-	
F. Elion	Divisievoorzitter Klant- en merkpartners / Chief Member Officer	01.01 / 31.12	0,00%	-	-	-	
J. Hendriks-Goeding	Chief People & Sustainability Officer	01.01 / 31.12	15,48%	34.187	44.331	-	
M.N. Verhoeven	Chief Transformation & Information Officer	01.01 / 31.12	4,35%	12.490	12.490	-	

Toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan VGZ Zorgkantoor BV

Raad van Commissarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	6.210	58.221
N.D. Bouvy	Lid	01.01 / 31.12	4.140	38.814
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	4.140	38.814
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	4.140	38.814
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	4.140	38.814
V.P. van den Boogert	Lid	05.04 / 31.12	3.074	28.818
T. Brink	Lid	05.10 / 31.12	998	9.358

Raad van Commissarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Naam	Functie(s)	Duur	Totaal WNT bezoldiging	WNT-maximum
R. Icke	Voorzitter	01.01 / 31.12	5.945	55.744
N.D. Bouvy	Lid	07.04 / 31.12	2.921	27.389
M.H. Koopman	Lid	01.01 / 31.12	3.963	37.163
A.A. Steenbergen	Lid	01.01 / 31.12	3.963	37.163
F.P.C.G. Vossen	Lid	01.01 / 31.12	3.963	37.163

Overige functionarissen toegerekend aan VGZ Zorgkantoor BV

Overige functionarissen 2023				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	100,00%	273.279	223.000
Directeur 2	01.01 / 31.12	11,83%	28.044	26.377
Manager 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Manager 2	01.01 / 31.12	12,45%	29.389	26.377
Manager 3	01.01 / 31.12	0,00%	-	-

Overige functionarissen 2022				<i>bedragen in euro's</i>
Functie(s)	Duur dienstverband	Omvang dienstverband	Totaal bezoldiging	WNT drempelbedrag
Directeur 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Directeur 2	01.01 / 31.12	11,66%	26.746	25.179
Manager 1	01.01 / 31.12	0,00%	-	-
Manager 2	01.01 / 31.12	12,27%	28.198	25.179
Manager 3	t/m 30.06: 90% daarna: 77,5%	0,00%	-	-

Beëindigingsvergoeding leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen toegerekend aan VGZ Zorgkantoor BV

Er zijn in 2023 geen beëindigingsvergoedingen aan leidinggevende en toezichthoudende topfunctionarissen uitbetaald.

<i>Afschrijvingen</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Afschrijvingen immateriële vaste activa	66	92
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>3.227</u>	<u>3.168</u>
	<u>3.293</u>	<u>3.260</u>

Voor de informatie over de omvang en samenstelling van de honoraria per categorie van de accountantskosten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in de jaarrekening van Coöperatie VGZ UA.

24. Opbrengsten uit beleggingen

Opbrengsten uit andere beleggingen		
Terreinen en gebouwen	4.681	4.454
Overige beleggingen	53.218	38.378
Gerealiseerde winst op beleggingen	<u>16.180</u>	<u>-</u>
	<u>74.079</u>	<u>42.832</u>

In de Opbrengsten uit beleggingen in terreinen en gebouwen is een bedrag van € 4.678 (2022: € 4.451) opgenomen met betrekking tot de huur van gebouwen in gebruik door groepsmaatschappijen. De huisvestingskosten van de gebouwen in gebruik door groepsmaatschappijen bedroegen € 689 (2022: € 644); deze kosten zijn verwerkt in de exploitatiekosten.

Het valutaresultaat bedraagt € 5.113 negatief (2022: € 3.505 negatief). Dit betreft zowel het ongerealiseerde als het gerealiseerde valutaresultaat.

25. Beleggingslasten

Beheerskosten en rentelasten	5.846	3.936
Gerealiseerd verlies op beleggingen	<u>-</u>	<u>54.142</u>
	<u>5.846</u>	<u>58.078</u>

7 Toelichting op het kasstroomoverzicht 2023

(x € 1.000)

Algemeen

Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangen premies en de betaalde schaden opgenomen, alsmede de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitiekosten opgenomen.

Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten.

Onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten worden de ontvangsten uit hoofde van nieuw opgenomen langlopende schulden verantwoord alsmede de aflossingen op langlopende schulden. Kapitaalstortingen en terugbetalingen van kapitaal worden eveneens onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten opgenomen.

26. Samenstelling geldmiddelen

Liquide middelen per 31 december 2022	405.841
Mutatie liquide middelen in 2023 conform kasstroomoverzicht	101.216
Liquide middelen per 31 december 2023	<u>507.057</u>

Arnhem, 21 maart 2024

Arnhem, 21 maart 2024

Coöperatie VGZ UA

Namens deze de
Raad van Bestuur

w.g. Mevrouw M.A.C. Vissers-Kuijpers, voorzitter
De heer C.F. Hamster

Raad van Commissarissen

w.g. De heer R. Icke, voorzitter
De heer V.P. van den Boogert
Mevrouw N.D. Bouvy
De heer T. Brink
Mevrouw M.H. Koopman
De heer A.A. Steenbergen
Mevrouw F.P.C.G. Vossen

Overige gegevens

1 Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 29 van de statuten het volgende opgenomen:

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Uitkeringen kunnen bovendien slechts plaatshebben voor zover zij niet anders zullen worden aangewend dan voor instellingen ten bate van de volksgezondheid, die tevens een charitatieve entiteit zoals bedoeld in de Wet minimumbelasting 2024 (of een regeling die daarvoor te eniger tijd in de plaats treedt) zijn.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen, mits aan het in lid 2 gestelde vereiste is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling.
5. Een uitkering in strijd met het in lid 2 of 4 bepaalde moet worden terugbetaald door de aandeelhouder of andere winstgerechtigde die wist of behoorde te weten dat de uitkering niet geoorloofd was.
6. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend vervalt door een tijdsverloop van vijf jaar.

2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de aandeelhouders en de raad van commissarissen van VGZ Zorgverzekeraar N.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023.

Ons oordeel met beperking

Wij hebben de jaarrekening 2023 van VGZ Zorgverzekeraar N.V. te Arnhem gecontroleerd. De verantwoording inzake de Wet normering topinkomens (hierna WNT-verantwoording) is opgenomen in de jaarrekening.

Naar ons oordeel, uitgezonderd de mogelijke gevolgen van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor ons oordeel met beperking',

- Geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van VGZ Zorgverzekeraar N.V. per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.
- Is de in de jaarrekening van VGZ Zorgverzekeraar N.V. opgenomen WNT-verantwoording inzake VGZ Zorgverzekeraar N.V., IZA Zorgverzekeraar N.V., N.V. Zorgverzekeraar UMC, N.V. Univé Zorg en VGZ Zorgkantoor B.V. over 2023 in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de bepalingen bij en krachtens de Wet Normering Topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2023.
2. De winst-en-verliesrekening over 2023.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel met beperking

De beperking in ons oordeel heeft betrekking op WNT-aangelegenheden bij intra-groep detachering. VGZ Zorgverzekeraar N.V. heeft in de jaarrekening in op pagina's 36 tot en met 49 is toegelicht op welke topfunctionaris(sen) bij welke WNT-instellingen de omstandigheden, zoals hierna nader toegelicht, toezien.

Wij zijn niet in staat geweest:

- Vast te stellen of in de overige doorbelaste kosten nog bezoldigingscomponenten zijn opgenomen die aan het vervullen van de topfunctie moeten worden toegerekend, omdat de WNT wet- en regelgeving niet voorziet in een limitatieve opsomming van de componenten die tot de WNT-bezoldiging gerekend moeten worden bij intra-groep detachering.

- Vast te stellen of de verantwoorde deeltijdfactor van de betreffende topfunctionarissen overeenkomt met de praktijk, onder meer omdat de WNT wet- en regelgeving niet voorziet in de wijze van toerekening van groepsbrede activiteiten aan individuele WNT-instellingen, alsmede als gevolg van het ontbreken van een vorm van tijdsregistratie.

Als gevolg hiervan zijn wij niet in staat geweest voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om vast te stellen dat de WNT-gegevens over zowel 2023 als 2022 van de topfunctionarissen bij de WNT-instelling(en), inclusief een eventuele onverschuldigde betaling als gevolg van WNT-bezoldigings-elementen die mogelijk in de overige doorbelaste kosten zijn begrepen', zoals in de jaarrekening op pagina's 36 tot en met 49 is toegelicht, in overeenstemming zijn met de bepalingen bij en krachtens de WNT.

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol WNT 2023 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van VGZ Zorgverzekeraar N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel met beperking.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 54,6 miljoen (2022: € 51 miljoen). De materialiteit is gebaseerd op 3% van het eigen vermogen. Wij beschouwen het eigen vermogen als de meest geschikte benchmark, omdat hiervan ook de SCR-ratio is afgeleid, en deze ratio voor de belangrijkste stakeholders als belangrijk kengetal wordt gezien voor de financiële robuustheid van de organisatie. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Daarnaast zijn voor de controle van de in de jaarrekening opgenomen WNT-informatie de materialiteitsvoorschriften gehanteerd zoals vastgelegd in het Controleprotocol WNT 2023.

Wij zijn met raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven € 2,7 miljoen rapporteren, alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controle-aanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne-beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne-beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne-beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisico-analyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode, klokkenluidersregeling en het frauderegister rondom declaratiefraude. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne-beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie in nauwe samenwerking met onze forensische specialisten. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Het risico dat het management maatregelen van interne beheersing doorbreekt

Omschrijving

Het management bevindt zich in een unieke positie om fraude te kunnen plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen, schattingen en het vereveningsmodel te manipuleren en daarmee frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken.

Wijze waarop door ons is gecontroleerd

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de interne beheersingsmaatregelen en de processen aangaande het genereren en verwerken van journaalposten, het berekenen van de vereveningsbijdrage en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces. Ook hebben wij de processen rondom de totstandkoming van financiële verslaggeving en het identificeren van significante transacties buiten de normale bedrijfsvoering beoordeeld. Tevens hebben wij aandacht gegeven aan de toegangsbeveiliging in de IT-systemen en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken.

Daarnaast hebben wij specifieke aandacht gegeven aan:

- Het model dat ten grondslag ligt aan de berekening van de bijdrage vanuit het Zorginstituut Nederland.
- Het selecteren en toetsen van journaalposten op basis van risicocriteria, zoals handmatige boekingen in de zorgkosten.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd de directeur Internal Audit, bij leden van de Executive Committee, de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen.

Hieruit volgden geen signalen van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Controle-aanpak naleving van wet- en regelgeving

Wij hebben een algemeen inzicht verworven in het wet- en regelgevingskader dat van toepassing is op de VGZ Zorgverzekeraar N.V. door inlichtingen in te winnen bij de afdeling Risk Compliance Actuarieel en Veiligheidszaken, het lezen van notulen en rapporten van internal audit. Wij hebben deskundigen betrokken in deze evaluatie.

Voor zover materieel voor de gerelateerde financiële overzichten, hebben wij op basis van onze risicoanalyse, en rekening houdende met dat het effect van niet-naleving van wet- en regelgeving aanzienlijk varieert, volgende wet- en regelgeving overwogen: naleving van het belastingrecht, de regelgeving voor financiële verslaggeving Titel 9 van Boek 2 BW en de regelgeving van Solveny II aangemerkt als wet- en regelgeving met een directe invloed op de financiële overzichten.

Wij hebben voldoende en geschikte controle-informatie verkregen omtrent het naleven van de bepalingen van die wet- en regelgeving die gewoonlijk wordt geacht van directe invloed te zijn op de financiële overzichten.

Daarnaast is VGZ Zorgverzekeraar N.V. onderworpen aan overige wet- en regelgeving, zoals ook benoemd in de NBA Handreiking 1143 Specifieke verplichtingen vanuit de toezichtwet- en regelgeving voor de interne auditor en de externe accountant bij (her)verzekeraars, waarvan de gevolgen van niet naleving een van materieel belang zijnde invloed kunnen hebben op de financiële overzichten, bijvoorbeeld ten gevolge van boetes of rechtszaken.

Gezien de aard van de activiteiten van VGZ Zorgverzekeraar N.V. en de complexiteit van de Wet op het financieel toezicht, Besluit prudentiële regels Wft, Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme, de zorgverzekeringswet, de wet langdurige zorg en de Algemene Verordening Gegevensbescherming bestaat het risico dat niet wordt voldaan aan de vereisten van deze wet- en regelgeving.

Ten aanzien van deze wet- en regelgeving die geen direct effect hebben op de vaststelling van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening, zijn onze werkzaamheden beperkter. Naleving van wet- en regelgeving kan van fundamenteel belang zijn voor de operationele aspecten van een entiteit, voor de mogelijkheid van een entiteit om haar activiteiten voort te zetten, dan wel voor het voorkomen van sancties van materieel belang (bijv. het naleven van de voorwaarden van een vergunning voor het uitvoeren van een activiteit, of het naleven van regelgeving betreffende het milieu); niet-naleving van dergelijke wet- en regelgeving kan daarom van materieel belang zijnde invloed hebben op de financiële overzichten. Onze verantwoordelijkheid is beperkt tot het uitvoeren van gespecificeerde controlewerkzaamheden ter bevordering van het identificeren van niet-naleving van wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten.

Onze werkzaamheden ter bevordering van het identificeren van gevallen van niet-naleving van overige wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, zijn beperkt tot (i) het management en, in voorkomend geval, de met governance belaste personen vragen of de entiteit dergelijke wet- en regelgeving naleeft; (ii) de eventuele correspondentie met de desbetreffende vergunningverlenende of regelgevende of toezichthoudende instanties inspecteren.

Uiteraard zijn wij gedurende de controle alert op indicaties van (vermoedens) van niet-naleving van wet- en regelgeving.

Tenslotte hebben wij een schriftelijke bevestiging verkregen dat alle bekende gevallen van niet-naleving of vermoede niet-naleving van wet- en regelgeving, ons ter kennis zijn gebracht.

Continuïteit

Het bestuur heeft de jaarrekening opgemaakt uitgaande van de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden voor de periode van twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening. Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- Overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en het bestuur bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten. Wij hebben hierbij voornamelijk aandacht besteed aan de solvabiliteitspositie.
- Nagaan of het bestuur gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).
- Evalueren van de in de toelichting van de jaarrekening opgenomen informatie gerelateerd aan Solvency II in relatie tot de door ons uitgevoerde werkzaamheden op de Solvency II staten.
- Evalueren van de begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde kasstromen voor de periode van twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening, rekening houdend met onze kennis uit de controle en ontwikkelingen in de branche.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van de individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

Beschrijving van het kernpunt

Waardering technische voorziening te betalen schaden

VGZ Zorgverzekeraar N.V. heeft een significante technische voorziening voor te betalen schaden van € 1,7 miljard, wat neerkomt op 36% van het balanstotaal.

De berekening van de technische voorziening voor te betalen schaden bevat significante inschattingen van onzekere toekomstige uitkomsten. Verschillende bronnen en assumpties worden gebruikt om deze verplichtingen in te schatten.

Een belangrijk deel van de technische voorzieningen voor te betalen schaden betreft de schaden die betrekking hebben op medisch-specialistische zorg (MSZ) en geestelijke gezondheidszorg (GGZ). De inschatting van dit deel van de technische voorzieningen wordt bemoeilijkt door:

- Het gebruik van diagnose-behandelcombinaties (DBC's) die een relatief lange doorlooptijd hebben.
- De invoering van het zorgprestatie-model voor de GGZ vanaf het schadejaar 2022, waardoor referentiedata beperkt aanwezig is.
- De grilligheid in het declaratiepatroon van de zorgverleners en de veelal beperkte hoeveelheid betrouwbare informatie vanuit de instellingen.
- De complexiteit van de contractafspraken bij MSZ en de beperkte onderlinge vergelijkbaarheid van de instellingen en de schadejaren.
- Het feit dat de nacalculaties door VGZ Zorgverzekeraar N.V. per ziekenhuis moeten worden ingeschat, waaronder die voor dure geneesmiddelen.

De onzekerheden bij de schadelast zijn toegelicht in de jaarrekening op pagina 11 tot en met pagina 14.

Het risico bestaat dat de technische voorziening voor te betalen schaden niet juist is gewaardeerd.

De wijze waarop dit kernpunt door ons is gecontroleerd

Om dit risico te ondervangen, hebben wij onder meer:

- De opzet en het bestaan van de beheersingsmaatregelen rondom de zorgkostenprognose beoordeeld.
- De opzet, het bestaan en de werking van de beheersingsmaatregelen met betrekking tot de in het boekjaar verwerkte nota's beoordeeld, inclusief de werkzaamheden op de geautomatiseerde controles.
- Een retrospectieve beoordeling uitgevoerd van de schattingen die vorig jaar gemaakt zijn.
- De redelijkheid van de gehanteerde assumpties kritisch gereviewd.
- De door VGZ Zorgverzekeraar N.V. gehanteerde reserveringsmethodiek beoordeeld.
- De door VGZ Zorgverzekeraar N.V. gehanteerde zorgkostenprognoses middels cijferanalyses getoetst aan de beschikbare benchmarkgegevens, zoals historische ervaringsgegevens en sectorinformatie van Zorgverzekeraars Nederland (ZN).
- Detailcontroles uitgevoerd op de medisch-specialistische zorg (MSZ) en de geestelijke gezondheidszorg (GGZ) aan de hand van de zorginkoopcontracten en de door VGZ Zorgverzekeraar N.V. gemaakte inschattingen daarbij. Wij hebben de juistheid en de volledigheid van de prognoses per instelling kritisch beoordeeld, onder andere via het analyseren van de verschillende beschikbare bronnen (historische data, declaratiedata en productiemonitors van de instellingen).
- Aansluitingen gemaakt met verschillende basisgegevens die gebruikt zijn voor het bepalen van de technische voorziening voor te betalen schaden, zoals contractafspraken en goedgekeurde declaraties.
- De materiële schattingen die door het management zijn gemaakt, de onderbouwingen die daarbij zijn gehanteerd, en de in de jaarrekening opgenomen toelichtingen bij dit kernpunt kritisch beoordeeld.

Onze observatie bij dit kernpunt

Wij achten de door VGZ Zorgverzekeraar N.V. toegepaste methodiek en gehanteerde veronderstellingen voor de vaststelling van de technische voorziening voor te betalen schaden aanvaardbaar en hebben geen significante bevindingen te rapporteren.

Beschrijving van het kernpunt

Waardering balanspositie vereveningsbijdrage (met ZiNL te verrekenen saldo)

Als gevolg van de acceptatieplicht en het verbod op premiedifferentiatie voor de basisverzekering door zorgverzekeraars ontvangt VGZ Zorgverzekeraar N.V. van Zorginstituut Nederland (ZiNL) een vereveningsbijdrage. Deze bijdrage (en hiermee het met ZiNL te verrekenen saldo) is met onzekerheden omgeven. De vordering op ZiNL bedraagt € 1,0 miljard. Dit is 21% van het balanstotaal. De vereveningsbijdrage in de winst-en-verliesrekening bedraagt € 4,9 miljard.

De onzekerheden bij de vereveningsbijdrage zijn toegelicht in de jaarrekening op pagina 11 tot en met pagina 14.

Als gevolg van deze onzekerheden zijn door het management bij het opstellen van de jaarrekening verschillende schattingen gehanteerd ten aanzien van de verwachte vereveningsbijdrage.

De vereveningsbijdrage is afhankelijk van verschillende factoren en pas circa 3 tot 4 jaar na afloop van het boekjaar definitief. Door inherente risico's en onzekerheden bestaat het risico dat de bij het berekenen van de verwachte vereveningsbijdrage gehanteerde uitgangspunten afwijken van de uiteindelijke uitkomsten. Daarnaast zijn deze berekeningen foutgevoelig. Het risico bestaat dat de vereveningsbijdrage en de daarmee samenhangende vordering (bewust of onbewust) onvolledig of onjuist zijn.

De wijze waarop dit kernpunt door ons is gecontroleerd

Om dit risico te ondervangen hebben wij onder meer:

- De opzet en het bestaan van de beheersingsmaatregelen rondom de ZiNL-bijdragen beoordeeld.
- Een retrospectieve beoordeling uitgevoerd van de schattingen die vorig jaar zijn gemaakt.
- Het vereveningsmodel integraal nagerekend met behulp van ons intern ontwikkelde model, en de uitkomsten daarvan geverifieerd met de uitkomsten van het model van VGZ Zorgverzekeraar N.V. Hiermee ondervangen wij het risico dat de rekenkundige werking bewust door VGZ Zorgverzekeraar N.V. is aangepast.
- Gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de juistheid en de volledigheid van de gehanteerde basisgegevens die als input hebben gediend voor het model en waarmee de ZiNL-bijdrage wordt bepaald. Wij hebben kritisch beoordeeld of de gehanteerde basisgegevens de meest recente informatie betroffen.
- De door het management gemaakte materiële schattingen, de daarbij gehanteerde onderbouwingen en de in de jaarrekening opgenomen toelichtingen met betrekking tot dit kernpunt, kritisch beoordeeld.

Onze observatie bij dit kernpunt

Wij achten de door VGZ Zorgverzekeraar N.V. toegepaste methodiek en gehanteerde veronderstellingen voor de vaststelling van de vereveningsbijdrage aanvaardbaar en hebben geen significante bevindingen te rapporteren.

NALEVING ANTICUMULATIEBEPALING WNT NIET GECONTROLEERD

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2023 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Het bestuursverslag.
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het maatschappelijk jaarverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de raad van commissarissen op 19 september 2014 benoemd als accountant van VGZ Zorgverzekeraar N.V. vanaf de controle van het boekjaar 2015 en zijn sinds dat boekjaar datum tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

Wij hebben geen verboden diensten als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang geleverd.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de publieke en semipublieke sector (WNT). In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsels moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten.

Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven.

- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

Rotterdam, 21 maart 2024

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: drs. T.W. Jongeneel RA