



Jaarverslag 2012

Coöperatie VGZ UA



Inhoudsopgave

| | |
|---|----------|
| Verslag Raad van Commissarissen 2012 | 3 |
| Bestuursverslag 2012 | |
| 1. Verslag Raad van Bestuur | 11 |
| 2. Kerncijfers | 15 |
| 3. Strategie, cultuur en remuneratie | 16 |
| 3.1 Algemeen | 16 |
| 3.2 Cirkel van Succes | 17 |
| 3.3 Robuuste competenties | 18 |
| 3.4 Strategische Visie in de divisies | 18 |
| 3.5 Cultuur | 21 |
| 3.6 Remuneratiebeleid | 23 |
| 4. Profiel van Coöperatie VGZ | 26 |
| 4.1 Algemeen | 26 |
| 4.2 Juridische structuur | 27 |
| 4.3 Organisatiestructuur | 30 |
| 4.4 Bestuurlijke organen | 31 |
| 4.5 Deelnemingen per 31 december 2012 | 34 |
| 4.6 Volmachten | 34 |
| 5. Beheersing van operationele risico's | 35 |
| 5.1. Wet- en regelgeving en Solvency II | 35 |
| 5.2. Normenkader van toepassing op Coöperatie VGZ | 36 |
| 5.3. Risicomanagement en interne beheersing | 40 |
| 5.4. Integriteit en fraudebeheersing | 41 |
| 5.5. Risico's in een veranderende markt | 42 |
| 6. Beheersing van financiële risico's | 44 |
| Bijlage 1 Producten en diensten van Coöperatie VGZ | 50 |
| Bijlage 2 Gegevens Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur | 54 |
| Bijlage 3 Verklaring van de Raad van Bestuur over de interne beheersing | 59 |

Jaarrekening 2012

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2012

| | | |
|---|--|-----------|
| 1 | Geconsolideerde balans per 31 december 2012 | 64 |
| 2 | Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2012 | 66 |
| 3 | Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2012 | 68 |
| 4 | Overzicht geconsolideerd totaalresultaat | 69 |
| 5 | Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling | 70 |
| 6 | Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2012 | 81 |
| 7 | Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2012 | 92 |
| 8 | Toelichting op het geconsolideerd kasstroomoverzicht 2012 | 94 |

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2012

| | | |
|---|--|------------|
| 1 | Enkelvoudige balans per 31 december 2012 | 96 |
| 2 | Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2012 | 98 |
| 3 | Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening | 99 |
| 4 | Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2012 | 100 |
| 5 | Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2012 | 103 |

OVERIGE GEGEVENS

| | | |
|---|---|------------|
| 1 | Statutaire regeling winstbestemming | 107 |
| 2 | Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2011 | 107 |
| 3 | Bestemming van de winst 2012 | 107 |
| 4 | Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 108 |

Verslag Raad van Commissarissen 2012

Algemeen

Er is in 2012 bijzondere aandacht geweest voor een aantal veranderingen in het zorgveld. De Raad van Commissarissen heeft een aantal belangrijke ontwikkelingen gevolgd. De wijzigingen in de bekostiging van medisch specialistische zorg (MSZ), via de introductie van DOT (DBC's (Diagnose Behandeling Combinaties) Op weg naar Transparantie), hebben een fors beroep gedaan op het vermogen van Coöperatie VGZ om haar inkoopvaardigheid te tonen. De voorgenomen veranderingen in de uitvoering van de Algemene Wet Bijzondere Ziektekosten (AWBZ) vereisen nu reeds, in afwachting van finale besluitvorming door de politiek, een strategische visie voor de nabije toekomst. De verdere afbouw van ex post-vereveningsmechanismen voor zorgverzekeraars vraagt om betere inschattingen van de zorgkosten vooraf en daarmee een zorgvuldig risicobeleid.

Ongeacht de hierboven vermelde uitdagingen constateert de Raad van Commissarissen dat de in 2011 via het transformatieprogramma Horizon in gang gezette organisatie- en cultuurverandering inmiddels haar vruchten afwerpt. De bereikte verbeteringen zijn evident. Als voorbeeld mag genoemd worden: de succesvolle aanbesteding bij VNG, die kon worden gewonnen via organisatiebrede samenwerking. De Raad van Commissarissen heeft de wijze waarop hij in dit proces werd meegenomen, zeer gewaardeerd.

De Raad van Commissarissen heeft de Raad van Bestuur ondersteund in haar visie zich meer dan voorheen toe te leggen op het aanknopen en onderhouden van externe relaties en op strategische vraagstukken. Daarom onderstreept de Raad van Commissarissen de keuze van de Raad van Bestuur om het besturingsmodel zodanig aan te passen, dat de operationele aansturing van de interne organisatie wordt uitgeoefend door vier divisievoorzitters.

Zij vormen tezamen met enkele stafdirecteuren het Management Committee. De besluitvorming over deze aanpassing van het besturingsmodel heeft in 2012 plaatsgevonden. De executie van het besluit geschiedt in 2013.

De gewenste realisatie van de Bestuurlijke Herinrichting van Coöperatie UVIT¹ enerzijds en Coöperatie Univé² anderzijds is per 31 december 2011 succesvol gerealiseerd. De zittende Raad van Commissarissen heeft zijn toezichhoudende taken vanaf die datum uitgeoefend ten behoeve van het zorgbedrijf Coöperatie UVIT en haar resterende lid, Coöperatie VGZ³. Per 25 december 2012, bijna een jaar later, zijn beide coöperaties gefuseerd en is Coöperatie VGZ als verkrijgende rechtspersoon overgebleven.

¹ Daar waar in het jaarverslag Coöperatie UVIT staat wordt bedoeld op Coöperatie UVIT U.A.

² Daar waar in het jaarverslag Coöperatie Univé staat wordt bedoeld op Coöperatie Univé U.A.

³ Daar waar in het jaarverslag Coöperatie VGZ staat wordt bedoeld op Coöperatie VGZ U.A.

Met name de splitsing van de gezamenlijke ICT is een proces dat in 2012, gezien de conflicterende ambities op dit onderwerp, blijvend toezicht behoeft. De met toezichthouder De Nederlandse Bank (DNB) overeengekomen einddatum van het programma vormt daarbij een verdere uitdaging voor het jaar 2013.

Coöperatie Univé en Coöperatie VGZ hebben vanuit het proces van Bestuurlijke Herinrichting hun wederzijds gewenste, toekomstige samenwerking vastgelegd in twee overeenkomsten op het gebied van distributie en cross-sell. De Raad van Commissarissen heeft geconstateerd dat partijen met oog en respect voor beider belang de implementatie van de afspraken uit beide overeenkomsten in 2012 hebben opgepakt.

Het transformatieprogramma Horizon heeft in 2012 op meerdere dossiers tot een grote betrokkenheid van zowel de Ondernemingsraad VGZ als de vakbonden geleid. De Raad van Commissarissen is overtuigd van het belang van een goede samenwerkingsrelatie tussen bestuurder en medezeggenschap.

De Raad van Commissarissen is dan ook van mening dat de organisatie in 2012 belangrijke verdere stappen naar volwassenheid heeft gemaakt. De Raad dankt de Raad van Bestuur, de directie, het management en de medewerkers voor hun inzet en betrokkenheid.

Samenstelling Raad van Commissarissen

Per 1 april 2012 nam de Raad van Commissarissen afscheid van de heer N.P.M. Schoof. De Raad van Commissarissen is de heer Schoof zeer erkentelijk voor zijn langdurige inzet en waardevolle bijdrage aan de organisatie.

De Raad van Commissarissen heeft besloten de met het vertrek van de heer Schoof ontstane vacature niet in te vullen. Belangrijke overweging hierbij is dat de huidige samenstelling van de Raad - voor wat betreft verdeling van kennis en kunde - nauwkeurig aansluit op de profielschets van de Raad. Daarnaast heeft de doorgevoerde ontvlechting met Coöperatie Univé een enigszins verminderde capaciteitsvraag tot gevolg.

Een overzicht met gegevens van de zittende leden van de Raad van Commissarissen en het rooster van aftreden staan in bijlage 2 van het Bestuursverslag.

Samenstelling Raad van Bestuur

Het lidmaatschap van de heer M.J.B. Bontje van de Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ is geëindigd per 1 april 2012. De hierdoor ontstane vacature is ingevuld via een herschikking van de portefeuilles van de overige leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen dankt de heer Bontje voor de energieke en creatieve wijze waarop hij zich als lid van de Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ en haar rechtsvoorgangers heeft ingezet.

Voorts heeft de voorzitter van de Raad van Bestuur, de heer M. Duvivier, te kennen gegeven met ingang van 1 april 2013 te zullen aftreden als voorzitter en later in het jaar ook als lid van de Raad van Bestuur. De heer R.L.M. Hillebrand, thans lid van de Raad van Bestuur, volgt de heer Duvivier als voorzitter op.

Per 1 februari 2013 heeft de heer M.B.G.M. Oostendorp (CFO) de Raad van Bestuur onverwacht verlaten, nadat op hem een dringend beroep was gedaan om bestuurslid te worden van SNS-REAAL. De Raad van Commissarissen betreurt het vertrek van de heer Oostendorp maar begrijpt en respecteert de achterliggende motieven. De Raad dankt de heer Oostendorp voor zijn inzet in de afgelopen jaren, met name waar het zijn drijvende rol betreft bij organisatorische innovaties op de gebieden risicomanagement en financiën.

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen

Het toezicht op de Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ berust bij de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ vormt een personele unie met de Raad van Commissarissen van de naamloze vennootschappen (de zorgverzekeringsmaatschappijen), waarvan de coöperatie aandeelhouder en bestuurder is. Leden van de Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ worden benoemd door de Algemene Vergadering van de Ledenraad van de coöperatie. De commissarissen van de vennootschappen worden benoemd door de desbetreffende aandeelhoudersvergadering.

De Raad van Commissarissen heeft in 2012 volgens schema zesmaal vergaderd. Van deze reguliere vergaderingen, die plaatsvonden in aanwezigheid van de Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ, is verslag gelegd. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen een aantal keren in besloten kring, zonder de (volledige) Raad van Bestuur, vergaderd. Er was geen sprake van substantiële afwezigheid van een of meer commissarissen.

In de besloten vergaderingen van de Raad van Commissarissen is met name gesproken over de wisseling van de voorzitter van de Raad van Bestuur (per 1 april 2013) en het gewenste profiel van de toekomstige leden van de Raad van Bestuur, die de in 2013 ontstane vacatures zullen opvullen. Daarnaast heeft in de besloten vergaderingen de evaluatie van het functioneren van de Raad van Bestuur plaatsgevonden en is gesproken over de remuneratie van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen kent vier commissies, te weten een auditcommissie, een risico-commissie, een selectie- en benoemingscommissie en een remuneratiecommissie. De werkzaamheden van deze commissies en hun personele samenstelling worden hierna nader beschreven.

Vervulling toezichthoudende en adviserende rol

Bij het vervullen van zijn rol maakt de Raad van Commissarissen gebruik van kwartaal-rapportages en van andere informatie die de Raad van Bestuur aan de Raad van Commissarissen verstrekt.

Periodiek terugkerende onderwerpen zijn de jaar- en kwartaalcijfers, de strategie en de terugkoppeling uit commissievergaderingen. Daarnaast behandelt de Raad van Commissarissen jaarlijks het jaarplan en de begroting, de jaarrekeningen, de zorgcampagne en de evaluatie daarvan, de premiestelling en het risicobeleid van de onderneming.

Enkele actuele onderwerpen die in 2012 regelmatig met de Raad van Bestuur werden besproken, zijn de voortgang van de implementatie van het programma Horizon, de uitvoering van de technische ontvlechting van Coöperatie Univé en Coöperatie UVIT en het gesprek daarover met toezichthouder DNB, de aanpassing van de governance via de benoeming van divisievoorzitters in 2013, het strategisch risicoassessment, de risicobereidheid en het risicomanagementproces. Ook werd veel aandacht besteed aan de relatie met de Ondernemingsraad VGZ. Fundamentele wijzigingen in het zorgstelsel en hun invloed op de zorgstrategie, zoals de overgang van DBC- naar DOT-systematiek en voorgenomen veranderingen in de uitvoering van de AWBZ, kregen ruim aandacht. Ook de doorontwikkeling van het programma Solvency II en het In Control Statement, twee onderwerpen waarop in 2013 belangrijke mijlpalen dienen te worden bereikt, werd structureel gemonitord.

Jaarrekeningen en jaarverslag

Overeenkomstig de statuten heeft de Raad van Commissarissen het jaarverslag en de jaarrekeningen, mede aan de hand van het verslag van de auditcommissie, uitgebreid besproken in aanwezigheid van de externe accountant Ernst & Young Accountants LLP. Ook nam de Raad kennis van het rapport van de externe accountant bij de jaarrekeningen 2011. Op grond van de bevindingen in zijn vergadering van 26 maart 2012 heeft de Raad van Commissarissen de Ledenraad van Coöperatie VGZ geadviseerd om de jaarrekening 2011 tijdens haar Algemene Vergadering van 24 april 2012 vast te stellen.

Vergaderingen commissies

Alle commissies hebben schriftelijk en mondeling verslag uitgebracht aan de voltallige Raad van Commissarissen.

Auditcommissie

In 2012 hadden de commissarissen de heer R.J. Elzinga, mevrouw C.W. Gorter (commissievoorzitter) en de heer R.M.J. van der Meer het gehele jaar zitting in de auditcommissie. Vanaf 1 april 2012 werd de commissie uitgebreid met de heer A.E. Levi. De auditcommissie kwam in 2012 viermaal bijeen. Deze vergaderingen werden bijgewoond door leden van de Raad van Bestuur, de directeur Financiën, de directeur Internal Audit en de externe accountant. Afhankelijk van de te bespreken onderwerpen waren ook andere functionarissen aanwezig.

Reguliere onderwerpen voor de auditcommissie zijn de kwartaalrapportages, de rapportages van Internal Audit en de voortgang van belangrijke programma's en projecten. Daarnaast bereidt de auditcommissie voor de Raad van Commissarissen de behandeling van de begroting, de jaarrekeningen en de premiestelling voor, en bespreekt de commissie het jaarlijkse interne auditplan en het controleplan van de externe accountant. In het bijzonder besteedde de auditcommissie in 2012 aandacht aan de voortgang van het programma Horizon, met name bij het bedrijfsonderdeel Financiën en de ontwikkelingen op de dossiers IZZ en IZA (de VNG-tender), ALM en de voorbereiding ter invoering van SEPA. Daarnaast zocht de commissie verdieping van haar inzicht in het zogenoemde Modelresultaat, een belangrijk instrument bij de vaststelling van het financieel resultaat van de zorgverzekeraar.

Risicocommissie

In 2012 hadden de commissarissen de heer R.J. Elzinga, mevrouw C.W. Gorter (commissievoorzitter) en de heer R.M.J. van der Meer het gehele jaar zitting in de risicocommissie. Vanaf 1 april 2012 werd de commissie uitgebreid met de heer F.B.M. Sanders. De commissie kwam in 2012 viermaal bijeen. Deze vergaderingen werden bijgewoond door leden van de Raad van Bestuur, de manager Risk, Compliance & Veiligheidszaken, de directeur Internal Audit en de externe accountant. Afhankelijk van de te bespreken onderwerpen waren ook andere functionarissen aanwezig.

Vaste onderwerpen op de agenda van de risicocommissie zijn de kwartaalrapportages van het bedrijfs onderdeel Risk, Compliance & Veiligheidszaken, de status van de verschillende risicodossiers en de voortgang van cruciale programma's in het kader van risicobeheersing, zoals het programma Solvency II. Uitgebreid belichtte de risicocommissie enige thema's die bijzondere aandacht behoeften vanuit de toezichtrelatie met DNB en de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa). Meer specifiek zijn hier te noemen: de themaonderzoeken 'Cultuur & Gedrag' en 'Intragroepsposities', het project 'Identiteit- en Toegangsbeheer' (allen DNB) en het door de NZa geïntenseerde geïntensiveerd toezicht op rechtmatigheid en doelmatigheid van zorgconsumptie, via formele en materiële controles.

In 2012 werd daarnaast in elke vergadering aandacht geschonken aan de voortgang van en de risico's in het ontvlechtingstraject. Tevens is aandacht geschonken aan de formele en materiële controles ingevolge de Zorgverzekeringswet. Voorts besprak de risicocommissie onderwerpen als (de actualisatie van) het risicomanagementbeleid en daarmee samenhangende kaders, de strategische risicoanalyse, de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA), de inrichting van Risk, Compliance & Veiligheidszaken, alsmede de impact van en compliance met de Code Verzekeraars. Tenslotte is ook regelmatig gesproken over de voortgang, de status en de uitkomsten van de In Control Statements van de bedrijfs onderdelen van Coöperatie VGZ.

Selectie- en benoemingscommissie

In 2012 hadden de commissarissen de heer R.J. Elzinga (commissievoorzitter), mevrouw M.T.H. de Gaay Fortman, de heer A.E. Levi (vanaf 1 april 2012) en de heer R.M.J. van der Meer zitting in de selectie- en benoemingscommissie. Tot aan zijn afscheid van de Raad nam ook de heer N.P.M. Schoof aan de commissie deel. De commissie kwam in 2012 tweemaal bijeen.

Zowel in genoemde twee vergaderingen als in enkele besloten vergaderingen van de Raad van Commissarissen is met name gesproken over de wisseling van het voorzitterschap van de Raad van Bestuur (per 1 april 2013) en het gewenste profiel van de toekomstige leden van de Raad van Bestuur, die de in 2013 ontstane vacatures in de Raad van Bestuur zullen opvullen. Voorts is de Raad van Commissarissen, met inbegrip van de Selectie- en Benoemingscommissie, nauw betrokken geweest bij de samenstelling van het profiel voor de vier divisievoorzitters en de selectie daarvan.

Remuneratiecommissie

In 2012 hadden de commissarissen de heer R.J. Elzinga, mevrouw M.T.H. de Gaay Fortman, de heer R.M.J. van der Meer en de heer F.B.M. Sanders (vanaf 1 april 2012) zitting in de remuneratiecommissie. Tot aan zijn afscheid van de Raad op 1 april 2012 nam ook de heer N.P.M. Schoof aan de commissie deel en wel als voorzitter. Zijn voorzitterschap werd per 1 april 2012 overgenomen door de heer Sanders. De commissie kwam in 2012 driemaal bijeen.

Voor een toelichting op het remuneratiebeleid wordt verwezen naar paragraaf 3.6 van het Bestuursverslag.

Contacten met de Ledenraad

De voorzitter en de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen hebben ieder een Algemene Vergadering van de Ledenraad van Coöperatie VGZ in 2012 voorgezeten. Voorts woonde de voorzitter de deskundigheidsbijeenkomst van de Ledenraad in oktober bij.

De Raad van Commissarissen kijkt positief terug op zijn contact met de Ledenraad en op de inzet en betrokkenheid van de leden van de Ledenraad.

Contacten met de Ondernemingsraad VGZ

Delegaties van de Raad van Commissarissen hebben - daartoe uitgenodigd - in 2012 twee overlegvergaderingen van de Ondernemingsraad VGZ bijgewoond en hun visie op de ontwikkelingen in de organisatie met de Ondernemingsraad kunnen delen. Voorts heeft de Raad van Commissarissen in een bijeenkomst op 28 augustus 2012 met de Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad, van gedachten gewisseld over de strategie van Coöperatie VGZ. De Raad van Commissarissen ervaart het overleg met de Ondernemingsraad VGZ als constructief en waardevol.

Beheersing van risico's

De wijze waarop Coöperatie VGZ haar risico's beheerst, komt aan de orde in de hoofdstukken 5 en 6 van het Bestuursverslag. De inhoud van deze hoofdstukken wordt volledig onderschreven door de Raad van Commissarissen.

Stichting Univé Rechtshulp

In de afgelopen jaren vormde de huidige Raad van Commissarissen (met uitzondering van de heer F.B.M. Sanders) tevens de Raad van Toezicht van de Stichting Univé Rechtshulp. Als consequentie van de doorgevoerde Bestuurlijke Herinrichting heeft het bestuur van de Stichting Univé Rechtshulp voorgesteld de statuten van de stichting te wijzigen. De Raad van Commissarissen heeft met dit voorstel ingestemd en vervolgens zijn ontslag als Raad van Toezicht van de Stichting Univé Rechtshulp aangeboden en verkregen.

Onafhankelijkheid en geschiktheid

In het verslagjaar hebben zich geen zakelijke transacties voorgedaan, waarbij tegenstrijdige belangen een rol hebben gespeeld. Naar het oordeel van de Raad is voldaan aan best practice III 2.1, zoals opgenomen in 'De Nederlandse corporate governance code, De invulling van de beginselen van behoorlijk ondernemingsbestuur en best practice bepalingen door Coöperatie VGZ UA'.

De Raad van Commissarissen onderkent ten volle het belang van toereikende geschiktheid voor een blijvend verantwoorde vervulling van de eigen rol en voor het functioneren van de Raad van Bestuur. Nadat in 2011 een begin is gemaakt met de ontwikkeling van een gericht deskundigheidsbeleid, is dit beleid in 2012 vertaald naar een programma van permanente educatie. Voorts heeft in februari een studiesessie plaatsgevonden rond Solvency II en in oktober een workshop met betrekking tot de vorming van een brede toekomstvisie '2020' voor Coöperatie VGZ. Met de ontwikkeling van een programma van permanente educatie wordt tevens invulling gegeven aan het van kracht worden per 1 juli 2012 van een gewijzigd toezichtregime door DNB en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) gezamenlijk. Dit regime omvat een periodieke toetsing op betrouwbaarheid en geschiktheid van zowel de bestuurders als de leden van Raden van Commissarissen.

Arnhem, 25 maart 2013
Namens de Raad van Commissarissen
R.M.J. van der Meer, voorzitter

BESTUURSVERSLAG 2012

1. Verslag Raad van Bestuur

Inleiding

Een optimale klantgerichtheid is voor Coöperatie VGZ ook in 2012 de belangrijkste leidraad geweest bij alle activiteiten. Coöperatie VGZ heeft met een geschiedenis van meer dan tweehonderd jaar een groot historisch bewustzijn. De eerste voorlopers zijn in de achttiende eeuw opgericht vanuit het besef dat je samen sterker staat als het even tegenzit. Dat besef is nooit verloren gegaan: juist in perioden van economische tegenspoed moet een coöperatie er staan voor haar verzekerden.

Coöperatie VGZ heeft zich het afgelopen jaar daarvoor vol ingezet. De reorganisatie die in 2009 is aangekondigd, is nagenoeg voltooid, met als belangrijk resultaat dat Coöperatie Univé en Coöperatie VGZ eind 2011 juridisch van elkaar zijn losgemaakt. In 2012 is onverminderd hard gewerkt aan diverse uitdagingen, waaronder het verbeteren van de kwaliteit, klantbeleving en doelmatigheid in de zorg.

Het is een uitdagend jaar geweest, waarin veel gevraagd is van de organisatie en haar medewerkers. Dat komt ook terug in de resultaten. De diverse verzekeringsproducten van Coöperatie VGZ laten in het commerciële seizoen 2012/2013 zowel groei als verlies zien, maar in het totaal is een groei van 78.325 zorgverzekerden (stand per 1-2-2013) gerealiseerd. Daarnaast is ook veel bereikt voor de zorgverzekerden van Coöperatie VGZ, zoals verbeterde afspraken met zorgaanbieders, efficiëntere afhandeling van administratieve processen en verbetering van e-health. Hierdoor is Coöperatie VGZ ervan overtuigd dat de goede weg is ingeslagen.

Zorg

Ook het afgelopen jaar heeft Coöperatie VGZ zich ingezet om de zorg in Nederland te verbeteren. Het belangrijkste doel is het organiseren van goede zorg voor verzekerden, zonder winstoogmerk. De kwaliteit van zorg in Nederland is goed, maar op veel punten kan het nóg beter, met name door een betere samenwerking. Coöperatie VGZ wil samen met haar verzekerden en zorgaanbieders de zorg slimmer organiseren. Zorg kan bijvoorbeeld veel vaker in één keer goed geregeld worden. Dat is beter voor de verzekerde en kost minder geld. Zo blijft de gezondheidszorg ook in de toekomst toegankelijk en van goede kwaliteit. Coöperatie VGZ heeft daarom in haar Tactisch Beleid (2013-2015) en het Operationeel Beleid 2013 goede zorg centraal gezet, waarbij het gaat om een optimalisatie van de pijlers medische kwaliteit, klantbeleving en doelmatigheid centraal gezet. In de praktijk is dit bijvoorbeeld naar voren gekomen door in de ggz de zorg zo dicht mogelijk bij de patiënt te organiseren, waar mogelijk bij de huisartsenpraktijk; de zogenoemde basis-ggz. Coöperatie VGZ is hiervoor in 2012 met drie pilots gestart, die uitgebreid zullen worden met nogmaals zes pilots in 2013. Daarnaast is met vijf gemeenten in 2012 een convenant gesloten om met de invulling van wijkteams aan de slag te gaan en daarmee wijk-

netwerken – een verbinding tussen welzijn en zorg – te realiseren. Bovendien zijn afgelopen jaar drie pilots gestart, waarin wordt gewerkt met populatiegebonden afspraken. Deze financierings- en afsprakenmethode geeft een prikkel aan zorgaanbieders om de zorg rondom de patiënt beter te organiseren en mensen langer gezond te houden door gezondheidswinst te belonen in plaats van het leveren van ‘producten’.

Nieuw in 2012 is de zorgverzekering Bewuzt. Bewuzt is de eerste zorgverzekering die het begrip no-claim hanteert op de aanvullende verzekeringen, en heeft de award ‘Beste Nieuwkomer Zorgverzekering 2013’ gewonnen. Daarnaast heeft Bewuzt de Bronzen Award ‘Beste Keuze Zorgverzekering 2013’ ontvangen. Deze award is een publieksprijs: consumenten bepalen de beste keuze door kritisch te kijken naar de premie, de dekking en de kwaliteit van de dienstverlening. Beide prijzen zijn een initiatief van de onafhankelijke vergelijkingsite Verzekeringssite.nl.

Strategie

De Strategische Visie Zorg van Coöperatie VGZ draait om het gelijktijdig realiseren van optimale klanttevredenheid en optimale gezondheidszorg. De ambitie is daarbij om van administrateur naar zorgorganisator te groeien. Als zorgorganisator wil Coöperatie VGZ een bijdrage leveren aan de noodzakelijke herstructurering van het zorglandschap door in te kopen op basis van zorginhoudelijke kwaliteit, klantbeleving en doelmatigheid, en door goede samenwerking tussen zorgaanbieders te stimuleren. Daarmee zet Coöperatie VGZ een beweging in gang van betalen per verrichting naar betalen voor gezondheidswinst. Uiteindelijk zal dat leiden tot een efficiëntere inrichting van de zorg, lagere kosten- en volumegroei en hogere kwaliteit. Vertrouwen van de buitenwereld in de organiserende functie van Coöperatie VGZ speelt daarbij een cruciale rol. Om dat vertrouwen te versterken, heeft de focus bij Coöperatie VGZ in 2012 gelegen op het verder optimaliseren van de processen via het transformatieprogramma Horizon, doorlopend vanuit 2011. Tegelijkertijd heeft Coöperatie VGZ met een vernieuwd zorginkoopbeleid de basis gelegd om haar rol in het zorgveld verder uit te bouwen. Dit zorginkoopbeleid is in 2012 geïmplementeerd.

Financiën

De solvabiliteit (Solvency I) van de zorgbedrijven nam af van 174% eind 2011 naar 160% eind 2012. De stijging van de solvabiliteitseis van DNB (van 9% naar 11%) had op 1 januari 2012 een impact op de solvabiliteit van -25%. De belangrijkste factor in de operationele verbetering van de solvabiliteit is het positieve resultaat van het jaar. Wanneer de solvabiliteit 2011 wordt herberekend vanuit dezelfde grondslagen als die in 2012 van toepassing zijn geworden, heeft het positieve resultaat in 2012 een verbetering van de solvabiliteit met +11% tot gevolg. Verdiende premies eigen rekening daalden licht van 10,0 mld naar 9,9 mld. Premies stegen door de daling van de uitgaande herverzekeringspremies als gevolg van het afschaffen van de Hoge Kosten Compensatie Somatisch in 2012. Daartegenover daalde de premie in lijn met lagere verzekerdenaantallen en door afrekeningen met het College voor Zorgverzekeringen over oude jaren.

Schade eigen rekening, inclusief voorziening, daalde door een goede beheersing van de zorgkosten iets sterker dan de premies wat tot een lichte toename van het resultaat op de technische rekening van het verzekeringsbedrijf leidt.

De positieve ontwikkelingen van de koersen van aandelen en vastrentende waarden versterkten verder het resultaat. In het kader van haar vigerende beleggingsbeleid heeft Coöperatie VGZ in

2012 besloten een verdere verkorting van de looptijd van haar portefeuille vastrentende waarden door te voeren. Het resultaat na belastingen van de Coöperatie VGZ kwam in 2012 uiteindelijk uit op € 150 miljoen in vergelijking tot € 27 miljoen in 2011.

Organisatie

Bij Coöperatie VGZ is in 2012 met het transformatieprogramma Horizon een stevig fundament gelegd voor het realiseren van de zorgstrategie en daarmee optimale klanttevredenheid en gezondheidszorg voor verzekerden. De in 2011 nieuw ingerichte organisatie is sterker gericht op strategische doelen, heeft een eenvoudiger inrichting met heldere verantwoordelijkheden en efficiënte divisieoverstijgende afstemming. Om de gewenste bijbehorende bedrijfscultuur verder vorm te geven, is in 2012 veel aandacht gegeven aan Management Development en een intensief ontwikkeltraject voor alle teams en daarmee alle medewerkers. De realisatie van procesverbeteringen is in 2012 voor het grootste deel voltooid. Om continu verbeteren tot een gewone manier van werken te maken, zijn in 2012 drie pilots gestart voor de invoering van de op de Lean-filosofie gebaseerde VGZ werkwijze.

Cultuur

In 2012 is in aanvulling op de in een eerder stadium doorgevoerde structuur- en inrichtingsverandering binnen Coöperatie VGZ in het kader van het programma Horizon verder uitvoering gegeven aan de hoofdstroom cultuur/gedragsverandering. Hierin staan zes bedrijfswaarden centraal. Het cultuur/gedragsveranderingstraject is bedoeld om (on)gewenst gedrag in de organisatie te agenderen en het gewenste gedrag te helpen realiseren.

Medio januari 2012 werd het teamontwikkeltraject gestart door een spelsimulatie met de Raad van Bestuur, directeuren en afdelingsmanagers. Vervolgens is dit traject vervolgd voor alle teammanagers en hun teamleden tot en met december 2012. Vanuit deze spelsimulaties zijn op teamniveau werk- en samenwerkingsafspraken en acties vastgesteld. Deze afspraken zijn vervolgens in twee zogenoemde oogstsessies verder ontwikkeld.

Risicomanagement

Coöperatie VGZ hecht groot belang aan beheersing van haar significante risico's en daarmee aan een adequaat ingericht en effectief werkend systeem van risicomanagement. Gedurende 2012 zijn vervolgstappen gezet om risicomanagement te integreren in de dagelijkse bedrijfsvoering en in de besluitvormingsprocessen. Met ondersteuning van de afdeling Risk, Compliance & Veiligheidszaken hebben alle bedrijfsonderdelen risicoanalyses verricht op de processen om financiële, operationele en compliancerisico's te identificeren. Naast de aandacht voor een adequate inrichting van risicomanagement zijn inspanningen geleverd om de effectiviteit van dit risicomanagement aantoonbaar te maken. Aan de hand van de risicobereidheid, de geïdentificeerde risico's en de mate van beheersing van de risico's is het risicoprofiel van de organisatie inzichtelijk gemaakt. Het bewustzijn voor het onderkennen en begrijpen van risico's en het belang van het meten en aantoonbaar beheersen van die risico's zijn hierdoor toegenomen en hebben een prominentere rol gekregen binnen de organisatie. De bedrijfsonderdelen hebben ieder kwartaal een interne 'in control'-verklaring afgegeven. Daarmee leggen zij verantwoording af over de inrichting van het risicomanagementproces, de aantoonbare effectiviteit van de key controls, de restrisico's alsmede over aanvullende beheersmaatregelen met specifieke aandacht voor de na-

leving van wet- en regelgeving. De Raad van Bestuur heeft vervolgens een verklaring over de interne beheersing kunnen afgeven, die is opgenomen in bijlage 3.

Ook heeft in 2012 de Europese Solvency II-richtlijn in het bijzonder aandacht gehad. Middels het programma Solvency II is de bedrijfsvoering verder in lijn gebracht met deze Europese richtlijn. Als onderdeel van dit programma heeft Coöperatie VGZ in 2012 deelgenomen aan de Parallel Run en de generale repetitie van de ORSA van DNB. Aan de hand van de Parallel Run is inzicht verkregen in de solvabiliteitspositie passend bij het eigen risicoprofiel.

De ORSA is een belangrijk managementinstrument om aantoonbaar te toetsen of de langetermijnstrategie (Coöperatie VGZ: drie jaar) in termen van solvabiliteit houdbaar is. De generale repetitie is door Coöperatie VGZ aangegrepen om het in 2011/2012 beschreven ORSA-proces verder te implementeren in het strategisch managementproces. In het ORSA-proces is gebruik gemaakt van de meest actuele Solvency II-informatie en beschikbare marktinformatie.

Bij (mogelijke) significante wijzigingen van het risicoprofiel van de organisatie moet volgens de Solvency II-richtlijn eveneens een ad hoc ORSA uitgevoerd worden. Om proef te draaien met de uitvoering van een ad hoc ORSA, is ter ondersteuning aan de besluitvorming in het kader van de aanbesteding van een groot zorgverzekeringscontract in 2012 een pilot ad hoc ORSA uitgevoerd.

Verwachtingen Coöperatie VGZ voor 2013

In 2013 zijn er voldoende uitdagingen. Zo heeft het nieuwe kabinet eind 2012 het regeerakkoord gepresenteerd. Ten aanzien van de curatieve zorg is het regeerakkoord in lijn met het Tactisch Beleid van Zorginkoop & Zorgvernieuwing van Coöperatie VGZ, waarin inzicht in kwaliteit van zorg, inkoop op basis van kwaliteit, het verbeteren van spoedeisende zorg, het stimuleren van wijknetwerken en het ontwikkelen van populatiegebonden afspraken centraal staan.

Ten aanzien van de AWBZ/langdurige zorg verandert het stelsel fors in de komende jaren. Vanwege de impact hiervan is binnen de Zorgkantoren gestart met een strategietraject dat zal doorlopen tot begin 2013. Aansluitend op het strategietraject moet worden gezien welke organisatorische consequenties dit met zich mee brengt.

Intern zal het stevige fundament in 2013 verder zijn beslag moeten krijgen in een hogere klanttevredenheid en betere toegankelijkheid van zorg. De klantenservice wordt geoptimaliseerd door verbeterde klantprocessen gericht op First Time Right-dienstverlening en goede bereikbaarheid. Het internet wordt als distributiekanaal en servicekanaal verder versterkt. In de inkoop, de samenwerking met zorgaanbieders en het beïnvloeden van het zorgbeleid van de overheid richt Coöperatie VGZ zich op onderwerpen zoals regie bij de verzekerde (wijknetwerken bijvoorbeeld) en de organisatie van goede zorg, waar de samenwerking met partijen in de dementieketen een voorbeeld van is.

De Raad van Bestuur dankt management, ondernemingsraad en medewerkers voor de inzet, de betrokkenheid en het enthousiasme waarmee de werkzaamheden in 2012 zijn verricht, en ziet 2013 met vertrouwen tegemoet.¹

¹ De hiernavolgende hoofdstukken 2 tot en met 6 en de bijlagen 1, 2 en 3 maken deel uit van het Bestuursverslag 2012.

2. Kerncijfers

| Bedragen in miljoenen euro's | 2012 | | | | | | | 2011 |
|--|---------------|-------|-----|-------|----------------|-----|------------------|------------------|
| | Univé Zorg | VGZ | IZZ | IZA | Cares Gouda | UMC | VGZ (gecons.) | VGZ (gecons.) |
| Verdiende premies en bijdragen | 1.726 | 4.934 | 971 | 1.465 | 59 | 179 | 9.897 | 9.967 |
| Schadelasten | 1.601 | 4.727 | 920 | 1.373 | 53 | 169 | 9.374 | 9.481 |
| Bedrijfskosten | 86 | 197 | 43 | 52 | 4 | 9 | 426 | 441 |
| Beleggingsopbrengsten en overige resultaten | 16 | 30 | 16 | 11 | 0 | 5 | 54 | 18- |
| Resultaat | 55 | 40 | 25 | 50 | 3 | 6 | 150 | 27 |
| Vermogen | 317 | 893 | 214 | 265 | 16 | 67 | 1.592 | 1.442 |

| | 2012 | | | | | | | 2011 |
|--|---------------|-----------|---------|---------|----------------|---------|------------------|------------------|
| | Univé Zorg | VGZ | IZZ | IZA | Cares Gouda | UMC | VGZ (gecons.) | VGZ (gecons.) |
| Aantal zorgverzekerden: | | | | | | | | |
| - per 31 december | 862.426 | 2.049.880 | 480.405 | 582.768 | 28.269 | 104.428 | 4.108.176 | 4.234.841 |
| - gemiddeld | 856.677 | 2.049.744 | 480.154 | 585.742 | 28.389 | 104.027 | 4.104.733 | 4.227.823 |
| Premie basisverzekering ZVW per verzekerde (bedragen in euro's): | | | | | | | | |
| - 2012 | 1.299 | 1.299 | 1.296 | 1.299 | 1.314 | 1.287 | | |
| - 2011 | 1.269 | 1.269 | 1.256 | 1.299 | 1.269 | 1.275 | | |
| - 2010 | 1.167 | 1.167 | 1.185 | 1.167 | 1.199 | 1.164 | | |
| - 2009 | 1.115 | 1.115 | 1.141 | 1.115 | 1.151 | 1.125 | | |
| - 2008 | 1.091 | 1.091 | 1.048 | 1.086 | 1.121 | 1.101 | | |
| - 2007 | 1.134 | 1.131 | 1.161 | 1.164 | 1.176 | 1.176 | | |
| - 2006 | 995 | 1.056 | 1.119 | 1.098 | 1.080 | 1.110 | | |

N.B. Naar de stand per 1 februari 2013 is in het totaal aantal zorgverzekerden een groei van 78.325 zorgverzekerden gerealiseerd.

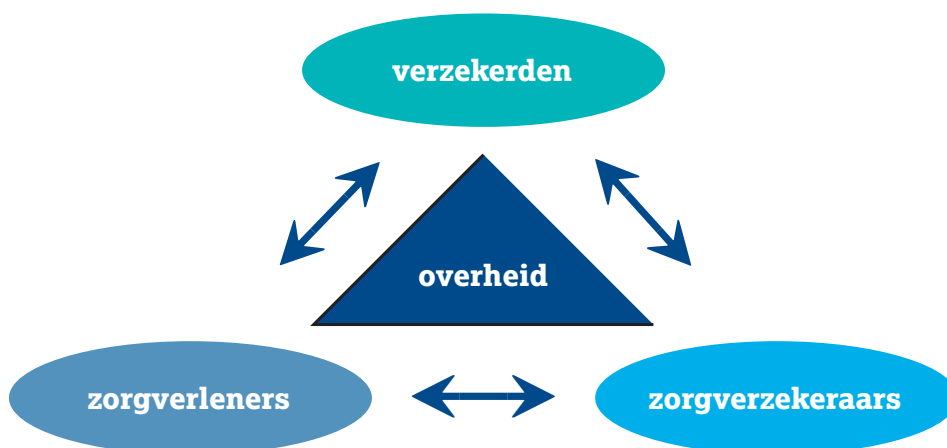
3. Strategie, cultuur en remuneratie

3.1 Algemeen

Het toegankelijk en betaalbaar houden van de zorg is een van de grootste uitdagingen waar de samenleving nu voor staat. Dat heeft alles te maken met de omvang, de complexiteit en de dynamiek van het zorgstelsel. De zorg is inmiddels zo complex geworden dat geen enkele partij alleen in staat is om alles te overzien, laat staan het efficiënt te organiseren.

Coöperatie VGZ is ervan overtuigd dat deze uitdaging alleen te overwinnen is als alle betrokken partijen - zorgaanbieders, zorgverzekeraars, de overheid én verzekerden - zich hier gezamenlijk voor inzetten. Het fundament voor deze samenwerking is gelegd met de Zorgverzekeringswet van 2006. Door dit stelsel is er een driehoeksverhouding ontstaan tussen zorgverzekeraars, zorgaanbieders en verzekerden, die elkaar in evenwicht houden, met de overheid als toezicht-houder.

Coöperatie VGZ gelooft dat deze driehoek de ideale manier is om de zorg toekomstbestendig te maken. De driehoek combineert de veiligheid en eerlijkheid van overheidsregie met de efficiëntie en innovatiekracht van marktwerking. Elke partij heeft een reden om zich in te zetten voor het gezamenlijke doel en tegelijkertijd de ruimte om ook op te komen voor zijn eigen belangen. Daardoor heeft iedere Nederlander tegen dezelfde voorwaarden toegang tot kwalitatief goede zorg.



3.2 De Cirkel van Succes

Coöperatie VGZ wil samen met het zorgveld goede zorg organiseren voor haar verzekerden.

Dat is het vertrekpunt van haar strategie. Deze strategie is gebouwd op twee pilaren:

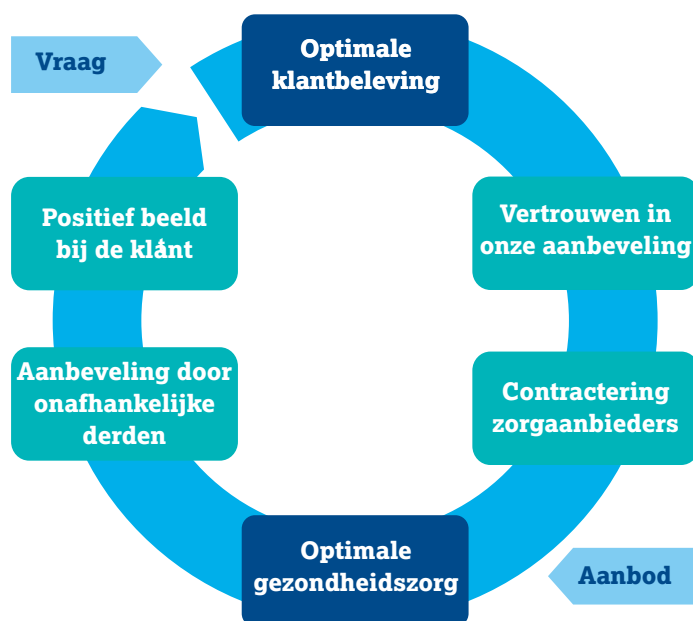
- Het zo goed mogelijk uitvoeren van de eigen rol als organisator binnen het zorgstelsel.
- Het faciliteren en motiveren van andere partijen in het zorgveld om hun eigen rol goed in te vullen.

Beide pilaren zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. Als zorgorganisator is Coöperatie VGZ een verbindende schakel tussen verzekerden, zorgaanbieders en de overheid. Coöperatie VGZ heeft al deze partijen nodig om haar doelen te kunnen realiseren en vice versa.

De kern van de strategie van Coöperatie VGZ is de ontwikkeling van zorgadministrateur naar zorgorganisator door het in werking zetten van de Cirkel van Succes, een mechanisme dat een goede dynamiek tussen de verzekerden, Coöperatie VGZ en andere partijen in de zorg stimuleert. De Cirkel van Succes is een iteratief proces dat bouwt op het versterken van de samenwerking en het vertrouwen tussen Coöperatie VGZ en andere partijen in de zorg. De basis ligt in het vertrouwen van verzekerden in Coöperatie VGZ. Hoe groter dat vertrouwen, des te meer zij bereid zijn om de door Coöperatie VGZ aanbevolen zorg te gebruiken.

Met die steun van verzekerden neemt de effectiviteit en de kracht van de zorginkoop toe. Zodra een aanbeveling leidt tot extra verzekerden, zullen zorgaanbieders meer genegen zijn de samenwerking met Coöperatie VGZ op te zoeken en hun dienstverlening te verbeteren. Dat geeft Coöperatie VGZ meer mogelijkheden om de zorg goed te organiseren.

Als gevolg daarvan zullen onafhankelijke derden – zoals belangen- en patiëntenverenigingen – Coöperatie VGZ gaan aanbevelen, wat leidt tot een positief beeld bij klanten. Dat draagt weer bij aan een goede klantbeleving, de basis van vertrouwen in de organisatie. Daarmee is de cirkel rond.



3.3 Robuuste competenties

Coöperatie VGZ opereert in een dynamische omgeving. Er zijn vele ontwikkelingen binnen en buiten Nederland, die de komende jaren de samenleving blijvend zullen veranderen. Voorbeelden hiervan zijn de situatie op de financiële markten en de verschuivingen in geopolitieke machtsverhoudingen, maar ook trends als de vergrijzing en de voortschrijdende digitalisering. Al deze ontwikkelingen kunnen consequenties hebben voor het vermogen van Coöperatie VGZ om haar doelstellingen te realiseren.

Coöperatie VGZ heeft daarom haar strategie getoetst aan verschillende toekomstscenario's en bekeken wat de organisatie in huis moet hebben om in elk van die scenario's de missie te kunnen verwezenlijken. Daar zijn zeven robuuste competenties uitgekomen:

1. Relatiemanagement
2. Interne samenwerking
3. Identiteit & zichtbaarheid
4. Commerciële slagkracht
5. Key professionals
6. Basisprocessen op orde
7. Intelligence

Elk van de competenties is even belangrijk. Deze competenties worden in de periode 2013-2015 vormgegeven en zijn richtinggevend bij de uitwerking van en prioritering in strategisch en tactisch beleid.

3.4 Strategische Visie in de divisies

Het uitgangspunt is dat alle processen zo ingericht en geoptimaliseerd worden dat het doel van maximale klanttevredenheid en maximaal klantvertrouwen zo goed mogelijk wordt ondersteund. De strategie van Coöperatie VGZ vertaalt zich in diverse beleidskaders: beleid Commercie, beleid Zorginkoop & Zorgvernieuwing en beleid Klantenservice & Operatie. De inhoud is op hoofdlijnen als volgt:

Beleid Commercie

In 2012 zijn de uitgangspunten van de commerciële visie herijkt en vervat in tactische beleidskaders. Deze beleidskaders beschrijven waar Coöperatie VGZ in 2015 wil staan op commercieel gebied: het aantal verzekerden gaat niet omlaag, premie en klanttevredenheid worden meegenomen in de benchmark, meer sturing op rendement en er wordt ingezet op verdere professionalisering van medewerkers.

De weg daartoe wordt bereikt door meer regie te voeren op de verschillende (deel)portefeuilles. Daarmee tracht Coöperatie VGZ een meer evenwichtige en toekomstbestendige portefeuille te realiseren met een passend aanbod voor diverse klantbehoeften. Daarvoor heeft de divisie Commercie, in samenwerking met de afdeling Financiën, een grondige analyse uitgevoerd per (deel)portefeuille. Het resultaat, portfoliomanagement genoemd, is per (deel)portefeuille een

uiteenzetting waarbij in grote lijnen is weergegeven wat voor de komende drie jaren de belangrijkste koers is. Daarmee maakt de divisie Commercie heldere en toekomstgerichte keuzes. De aangebrachte focus zal de commerciële slagkracht verhogen.

Een van de uitwerkingen van deze koers is de aangescherpte consumentenpropositie Bewuzt. Bewuzt is de eerste zorgverzekering die het begrip no-claim hanteert op de aanvullende verzekeringen. Op die manier probeert Bewuzt verzekerden meer bewust te laten nadenken over hun aanvullende verzekering. Verzekerden krijgen in het volgende jaar korting op de premie van de aanvullende verzekering indien er geen zorg gedeclareerd wordt binnen de extra opties, oplopend tot 40% korting in het vijfde verzekeringsjaar.

Beleid Zorginkoop & Zorgvernieuwing

De divisie Zorginkoop & Zorgvernieuwing bestaat uit drie bedrijfsonderdelen: Zorginkoop, Zorgvernieuwing en Zorgkantoren. De divisie Zorginkoop & Zorgvernieuwing is verantwoordelijk voor het regelen van zorg en gezondheid voor haar verzekerden, in het kader van de Zorgverzekeringwet, aanvullende verzekeringen en de inwoners in de zorgkantoorregio's. Daarnaast is de divisie verantwoordelijk voor het ontwikkelen van nieuwe concepten en producten. De bedrijfsonderdelen werken aan de strategische doelstellingen van Coöperatie VGZ: focus op optimale klantbeleving en optimale gezondheidszorg. Dit heeft geleid tot de volgende activiteiten die hieronder per bedrijfsonderdeel zijn uitgewerkt.

Vanuit het bedrijfsonderdeel Zorginkoop is door Klant & Beleid invulling gegeven aan de Visie op Zorg in haar Tactisch Beleid (2013-2015) en het Operationeel Beleid 2013, waarin de optimalisatie van medische kwaliteit, klantbeleving en doelmatigheid centraal staat. Op basis van dit beleid zijn inkoopplannen gemaakt, die na de zomer zijn uitgerold in het daadwerkelijk inkopen voor het jaar 2013. De activiteiten voor de belangrijkste zorgsoorten staan hieronder beschreven.

- De inkoop van MSZ 2013 is vooral gestoeld op het herstellen en versterken van onderling vertrouwen, duidelijkheid en transparantie. Daarbij worden de inkoopgesprekken gevoerd op basis van factpacks gebaseerd op de pijlers van Goede Zorg. Het doel is om goed zicht te krijgen op nieuwe DOT-prijzen en afspraken die vallen binnen het Hoofdlijnenakkoord, dus een maximale volumegroei van 2,5%.
- In de ggz (geestelijke gezondheidszorg) is een Hoofdlijnenakkoord gesloten met een maximale volumegroei van 2,5% per jaar. Het doel is om met name de klinische zorg (bedden) af te bouwen en de zorg in een 'ambulante setting' (dus poliklinisch) aan te bieden. Coöperatie VGZ gaat hier nog verder in. De beleidsambitie is om de zorg zo dicht mogelijk bij de patiënt te organiseren, waar mogelijk bij de huisartsenpraktijk; de zogenoemde basis-ggz. Coöperatie VGZ is hiervoor in 2012 met drie pilots gestart, die uitgebreid zullen worden met nogmaals zes pilots in 2013.
- Coöperatie VGZ organiseert samen met gemeenten en zorgaanbieders zorg én welzijn dichtbij in de wijk, waardoor de kwaliteit van leven beter wordt. De invulling van het wijkteam wordt afgestemd op de behoefte in de wijk. Met vijf gemeenten is in 2012 een convenant gesloten om hiermee concreet aan de slag te gaan.
- Afgelopen jaar zijn drie pilots gestart, waarin wordt gewerkt met populatiegebonden afspraken. Deze financierings- en afsprakenmethode geeft een prikkel aan zorgaanbieders om de zorg

rondom de patiënt beter te organiseren en mensen langer gezond te houden. Als na een bepaalde periode kosten lager zijn dan de vooraf ingeschatte kosten (gebaseerd op de ex ante-vereveningsbijdrage) is er sprake van een gezamenlijke besparing waarbij het verschil tussen opbrengsten en kosten ten goede komt aan verzekerden, zorgaanbieders en zorgverzekeraar. Dit kan in de vorm van projecten, innovatie, extra belonen van zorgprestaties en premiere-ductie.

- Coöperatie VGZ is momenteel bezig met het opstellen van een programma e-Health, een belangrijk instrument om zelfmanagement te bevorderen. E-health-toepassingen hebben de potentie om invulling te geven aan de rol van zorgorganisator. Daarnaast dragen e-health-toepassingen bij aan de pijlers van Goede Zorg.

Tot slot heeft Coöperatie VGZ in 2012 een begin gemaakt met haar visie op het zorglandschap, waarin gekeken wordt hoe de zorg in Nederland georganiseerd zou moeten worden om zorg van goede kwaliteit te kunnen behouden en waar nodig te verbeteren.

Het beleid van de Zorgkantoren wordt door de impact van de ingrijpende veranderingen in het regeerakkoord herzien. Zorgkantoren in hun huidige vorm krijgen een beperktere rol in de uitvoering. Om goed voorbereid te zijn op de toekomst, is in 2012 binnen de Zorgkantoren van Coöperatie VGZ gestart met een strategietraject. De verwachting is dat begin 2013 definitieve besluitvorming plaatsvindt over de te varen koers.

In 2013 gaat de divisie door op de ingeslagen weg, maar betreft daarbij de in 2012 opgedane ervaring. Ten eerste wordt ingezet op het centraal stellen van klantvertrouwen, onder meer middels het instellen van cliëntenraden, convenanten met patiëntenorganisaties en gerichte zorgtoewijzing. Daarnaast door invulling te geven aan haar rol als zorgorganisator via wijk-netwerken, populatiegebonden afspraken, e-health en ketenzorg dementie. Ten slotte wil Coöperatie VGZ klanten en zorgaanbieders meer inzicht bieden in wat zij onder goede zorg verstaat.

Beleid Klantenservice & Operatie

Binnen de divisie Klantenservice & Operatie voeren de bedrijfsonderdelen Klantadministratie en Declaratieservice administratieve processen uit. Klantenservice & Klachtenmanagement verzorgt het klantcontact. In het meerjarenbeleid van de divisie wordt gestuurd op het verhogen van de klanttevredenheid, het optimaliseren van de processen en het reduceren van beheerskosten. Dit heeft geresulteerd in een aantal beleidskeuzes in 2012.

Het verhogen van de klanttevredenheid is uitgewerkt in de visie van de divisie op klantbelang en klantprocessen. In de visie is uitwerking gegeven aan de wensen van de verzekerde en de manier waarop die worden ingevuld. De wensen van verzekerden worden opgepakt door tijdig, compleet en begrijpelijk met de verzekerde te communiceren. Daarbij wordt ingezet op het snel en meteen goed beantwoorden van vragen en klachten. Ook wordt de verzekerde zo veel mogelijk administratie uit handen genomen. De divisie zet daarbij sterk in op digitale dienstverlening. Bovendien wordt ervoor gezorgd dat de verzekerde makkelijker kan betalen en de administratie daarvan direct verwerkt wordt. Voorbeelden van het verhogen van klanttevredenheid zijn onder

andere de inzet op flexibel klantcontact in alle klantcontactcentra, inzet op kennis en ontwikkeling van klantadviseurs en het vereenvoudigen van brieven aan verzekerden. In de klantcontactcentra worden gesprekken zodanig doorgeleid dat een gesprek zo veel mogelijk direct uitkomt bij de medewerker die de kennis, ervaring en vaardigheden heeft om 'in één keer het juiste antwoord te geven'. Zo kunnen gesprekken over specialistische materie ook direct naar de gespecialiseerde klantadviseur geleid worden.

In 2012 is Coöperatie VGZ gestart met de pilot Online declareren voor het merk VGZ, met als inzet dit in 2013 in te voeren voor alle merken. Daarnaast zijn de brieven die vanuit Klantadministratie en Declaratieservice verstuurd worden, opnieuw gescreend en aangepast op duidelijk en begrijpelijk taalgebruik. Het optimaliseren van processen is binnen de divisie bijvoorbeeld vormgegeven door de centralisatie en optimalisatie van de postlogistiek. Verder wordt ingezet op dagverwerking van polissen, declaraties en machtigingen. De besluitvorming over de integratie van de klantcontactcentra is tevens een voorbeeld van procesoptimalisatie. De bovenstaande activiteiten leiden naast het verhogen van de klanttevredenheid gezamenlijk tot reductie van de beheerskosten.

In vervolg op de activiteiten van 2012 zet de divisie de komende jaren in op het verder professionaliseren van medewerkers en optimaliseren van processen. Dit betekent onder andere afronding en implementatie van de projecten uit het transformatieprogramma Horizon, die vanuit 2012 doorlopen naar 2013, het verzorgen van opleiding en coaching aan medewerkers en het nog verder digitaliseren van processen.

3.5 Cultuur

Coöperatie VGZ gebruikt bedrijfswaarden als leidraad voor medewerkers bij de dagelijkse werkzaamheden, zowel binnen als buiten de organisatie.

Samenwerking staat centraal bij de bedrijfswaarden. Coöperatie VGZ gelooft dat de beste resultaten bereikt worden door verschillende vaardigheden, talenten en inzichten samen te brengen. Waar het de bedrijfsdoelen dient, zal Coöperatie VGZ altijd actief de samenwerking opzoeken.

Klanten echt helpen – Als coöperatieve organisatie heeft Coöperatie VGZ denken en werken vanuit klantbelang in de genen zitten. Medewerkers van Coöperatie VGZ luisteren naar de wensen van klanten, anticiperen op hun onuitgesproken behoeftes en vullen die naar beste vermogen in.



Verantwoordelijkheid nemen – Coöperatie VGZ geeft actief invulling aan haar rol als zorgverzekeraar, werkgever en maatschappelijk partner. Medewerkers van Coöperatie VGZ zijn zich bewust van hun verantwoordelijkheden en lopen er niet voor weg. Ook als er risico's aan verbonden zijn of ze tegenwind krijgen, durven ze keuzes te maken en het voortouw te nemen.

Professionele kwaliteit bezitten – Coöperatie VGZ beschikt over de juiste kennis, talenten en vaardigheden om haar werk op professionele wijze uit te kunnen voeren. Medewerkers van Coöperatie VGZ volgen ontwikkelingen in hun vakgebied op de voet en zorgen dat ze op de hoogte blijven van relevante nieuwe trends en inzichten.

Continue passie om te verbeteren – Coöperatie VGZ opereert in een dynamisch werkveld waar stilstand zonder meer achteruitgang betekent. Daarom zijn medewerkers van Coöperatie VGZ voortdurend op zoek naar manieren om zichzelf, hun werk en hun professionele omgeving te verbeteren.

Resultaten boeken – Coöperatie VGZ heeft haar doelstellingen en prioriteiten altijd helder voor ogen. Medewerkers van Coöperatie VGZ formuleren daar scherpe – bij voorkeur meetbare – resultaten bij, waar ze vasthoudend en doelgericht naartoe werken. Tussentijds monitoren ze hun voortgang regelmatig en sturen bij als de situatie daar om vraagt.

Uitvoering van de bedrijfswaarden in de organisatie

In 2012 is in aanvulling op de in een eerder stadium doorgevoerde structuur- en inrichtingsverandering binnen Coöperatie VGZ in het kader van het programma Horizon verder uitvoering gegeven aan de hoofdstroom cultuur/gedragsverandering. Hierin staan bovengenoemde bedrijfswaarden centraal.

Het cultuur/gedragsveranderingstraject is bedoeld om (on)gewenst gedrag in de organisatie te agenderen en het gewenste gedrag te helpen realiseren. Vanwege de gewenste samenhang tussen de verschillende interventies onderling op het gebied van cultuur/gedragsverandering en de relatie met het Management Development-traject is ervoor gekozen om de coördinatie van de interventies onder te brengen in de werkstroom Cultuur van het Horizon-programma. Ook een spelsimulatie, waartoe al in de zomer van 2011 werd besloten, is formeel in deze werkstroom ondergebracht.

Doorontwikkeling in 2012 van de cultuurmonitor en het uitvoeren van spelsimulaties

Eind december 2011 heeft het programmamanagement Horizon de werkstroom Cultuur verzocht om een scenario op te stellen voor een versnelde afbouw van de werkstroom en een versnelde overdracht naar de lijn. Aanleiding hiervoor waren onder andere de volgende ontwikkelingen:

- In 2012 is de intensiteit van activiteiten gericht op de ontwikkeling van de teams en teammanagers toegenomen. De spelsimulatie staat hierin centraal. Dit teamontwikkeltraject heeft veel gevraagd van de hele organisatie met extra inzet van directeuren en afdelingsmanagers.

- Het eigenaarschap van de cultuurverandering moet nadrukkelijker bij de lijn komen te liggen. De verantwoordelijkheid hiervoor ligt bij de directeuren.

Vervolgacties in 2012:

- In januari zijn de cultuurvragen voor het medewerkersonderzoek 2012 definitief geformuleerd en opgenomen in het onderzoek uitgevoerd in februari 2012.
- De teammonitor voor de cultuurverandering is in januari 2012 verder uitgewerkt.
- Medio januari 2012 werd het teamontwikkeltraject gestart door een spelsimulatie met de Raad van Bestuur, directeuren en afdelingsmanagers. Vervolgens is dit traject vervolgd voor alle teammanagers en hun teamleden tot en met december 2012. Vanuit deze spelsimulaties zijn op teamniveau werk- en samenwerkingsafspraken en acties vastgesteld. Deze afspraken zijn vervolgens in twee zogenoemde oogstsessies verder ontwikkeld.
- Aanvankelijk vanaf april 2012 en met een intensieve voortzetting vanaf het najaar 2012 werd de overdracht gestart voor de werkstroom Cultuur aan de HR-adviseurs en de Interne Communicatie-adviseurs. Deze overdracht bevat - naast kennisoverdracht - het leren werken met en toepassen van de diverse instrumenten op het terrein van cultuur.
- Binnen de Resultaat- en Ontwikkelingscyclus (R&O) zijn ook in 2012 op individueel medewerkersniveau verdere afspraken gemaakt op het terrein van gedrag en de zes bedrijfswaarden.
- Per bedrijfsonderdeel is gedurende 2012 verdere uitvoering gegeven aan de acties die voortvloeiden uit de cultuurmonitor.

Doorkijk naar 2013

De inventarisatie en resultaten van al deze vervolgacties zullen voor 2013 de basis vormen voor het cultuurplan dat per bedrijfsonderdeel wordt opgesteld. Dit gebeurt in nauwe samenwerking tussen management, HR en Interne Communicatie. In dit cultuurplan zullen de vervolgacties worden opgenomen, evenals de beoogde resultaten op het terrein van gewenst gedrag passend bij de zes bedrijfswaarden van Coöperatie VGZ. Dit proces en de resultaten ervan worden periodiek beoordeeld op MT-niveau.

3.6 Remuneratiebeleid

In 2012 was een aantal ontwikkelingen van belang bij de ontwikkeling en invoering van het remuneratiebeleid voor Coöperatie VGZ. De eerste ontwikkeling was de splitsing van de organisatie van de Coöperaties Univé en UVIT met ingang van 31 december 2011. Er heeft aan de Univé-organisatie een overdracht plaatsgevonden van de taken, verantwoordelijkheden en relevante informatie, zodat met de ontwikkeling en uitvoering van het eigen remuneratiebeleid kon worden begonnen.

Daarnaast moest vorm en inhoud gegeven worden aan de verdere uitvoering van het in 2011 aangepaste remuneratiebeleid vanwege de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft (Rbb). Dit aangepaste beloningsbeleid richt zich vooral op medewerkers met beroepsactiviteiten die het risicoprofiel van de organisatie materieel beïnvloeden. Het beleid moet zodanig ingericht worden dat het bijdraagt aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en niet aanmoedigt tot het nemen van meer risico's dan aanvaardbaar. Dit ter voorkoming van een zogenoemde perverse prikkel in het beloningsbeleid. Verder moet het beleid stroken met de bedrijfsdoelstellingen, -strategieën, -waarden en de langetermijnbelangen.

Ten slotte was het wachten op de definitieve inhoud en de parlementaire behandeling van het wetsvoorstel Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). Deze nieuwe wetgeving is met ingang van 1 januari 2013 in werking getreden. Per die datum is voor de zorgverzekeraars een voorlopig beloningsmaximum vastgesteld door de Minister van VWS. De consequenties hiervan zijn besproken met de remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen en de uitkomsten hiervan worden begin 2013 verwerkt in een aangepast remuneratiebeleid voor Coöperatie VGZ. Deze nieuwe wetgeving richt zich vooral op het beloningsniveau van topfunctionarissen in de publieke en semipublieke sector, waaronder de zorgverzekeraars. Vanaf december 2012 is de Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ actief betrokken bij het vaststellen van de sectorale code onder auspiciën van ZN.

Het remuneratiebeleid, het onderliggende beloningsbeleid en de uitvoering ervan zijn getoetst aan de relevante Wft-bepalingen, zoals de Rbb, maar ook aan de Governance Principles en de Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap. Coöperatie VGZ heeft sinds 2011 toestemming van DNB om de volgende onderdelen van de Rbb voor het zorgbedrijf proportioneel toe te passen:

- Volledige ontheffing van artikel 18 (het uitkeren van variabele beloning in aandelen), artikel 19 (het voorwaardelijk toekennen van de variabele beloning voor een periode van minstens drie tot vijf jaar) en artikel 20 (de verplichting om pas tot uitkering over te gaan indien de financiële situatie dat toelaat, de zogenoemde clawback-bepaling).
- Proportionele toepassing van artikel 10 (verplichte verdeling van targets over concern-, bedrijfsonderdelen- en individuele targets), artikel 11 (verplichting om de prestatiebeoordeling over meerdere jaren te verspreiden), artikel 15 (verhoudingen van de vaste en variabele beloningen) en artikel 17 (correcties die moeten plaatsvinden op de berekeningen van de variabele beloning vanwege actuele en toekomstige risico's en kosten gebruikt kapitaal en vereiste liquiditeit).

In 2011 heeft de remuneratiecommissie besloten tot terughoudend beleid met betrekking tot variabele beloningen. Per 1 januari 2012 is de bestaande regeling voor variabele beloningen bij Coöperatie VGZ komen te vervallen. Een passende overgangsregeling is afgesproken met de vakorganisaties voor de betreffende groep van medewerkers. De regeling voor variabele beloningen is gehandhaafd voor directieleden en de Raad van Bestuur, met dien verstande dat de maximale variabele beloning in de regeling is teruggebracht tot 20% van het jaarsalaris. De variabele beloning voor directieleden zal in 2013 worden heroverwogen.

Daarnaast heeft de remuneratiecommissie met DNB een aantal functiehouders aangewezen die - gezien hun taken en bevoegdheden- het materiële risicoprofiel van de organisatie kunnen beïnvloeden, de zogenoemde risktakers als bedoeld in artikel 2 van de Rbb.

Ten slotte is onderzocht of de ontwikkelingen in de sector en in het bedrijf een aanpassing van het remuneratiebeleid en een wijziging in het risktakers-beleid vergen.

De uitkomsten van dit onderzoek worden in 2013 met DNB besproken om te bepalen of de huidige proportionele toepassing van de bovengenoemde Rbb-artikelen nog opportuun is. Mocht dit een relevante wijziging tot gevolg hebben, dan zal het remuneratiebeleid van Coöperatie VGZ aangepast worden.

Remuneratie leden Raad van Bestuur

Het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur beoogt een beloningsstructuur te hanteren, die – binnen de kaders van de Rbb – de onderneming in staat stelt om gekwalificeerde en deskundige bestuurders aan te trekken en te behouden en deze bestuurders een evenwichtige en stimulerende beloning te bieden.

Arbeidsovereenkomst Raad van Bestuur gericht op de lange termijn

De Raad van Commissarissen heeft in het verleden - in tegenstelling tot de aanbevelingen van de Commissie Frijns - bepaald dat met de leden van de Raad van Bestuur een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd wordt aangegaan. Dit geldt nog steeds. De door de commissie beoogde aanstellingstermijn van vier jaar staat op gespannen voet met de langetermijndoelstellingen van de organisatie en met het uitgangspunt van de Rbb, waar sprake is van drie tot vijf jaar uitgestelde variabele beloning.

Jaarlijkse beoordeling

Het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur wordt jaarlijks beoordeeld door de Raad van Commissarissen. Deze beoordeling betreft onder meer de mate waarin de bestuursleden in staat zijn geweest te voldoen aan de individuele en collectieve prestatie-indicatoren die ten grondslag liggen aan de bepaling van de variabele beloning.

In de individuele arbeidsovereenkomsten van de leden van de Raad van Bestuur is een regeling opgenomen dat Coöperatie VGZ de leden van de Raad van Bestuur, bij beëindiging van het dienstverband door de werkgever, een vergoeding zal doen toekomen van maximaal één jaarsalaris.

Vaststelling door Raad van Commissarissen

De vaststelling van de individuele variabele beloning geschiedt op basis van de vastgestelde en goedgekeurde bedrijfsresultaten door de Raad van Commissarissen op advies van de remuneratiecommissie. De uitkering van de beloning geschiedt in april van ieder jaar. Er is sprake van een vaste beloning en een variabele beloning. Zowel voor de voorzitter als voor de overige leden van de Raad van Bestuur bedraagt de maximale variabele beloning 20% van de vaste beloning. Het beloningsniveau is vastgesteld op basis van de Hay-methode en benchmarkonderzoeken, waarbij voor de vaststelling van de hoogte van de bezoldiging de marktmediaan wordt gehanteerd. De Raad van Commissarissen heeft in 2012 besloten om over 2011 geen variabele beloning uit te keren aan de bestuurders.

In zijn vergadering van 6 februari 2013 heeft de Raad van Commissarissen, op instigatie van de Raad van Bestuur, ook ten aanzien van 2012 besloten geen variabele beloning uit te keren, alhoewel de resultaten van Coöperatie VGZ over 2012 voldoende aanleiding geven voor toekenning daarvan. Voor nieuwe benoemingen met ingang van 1 januari 2013 zullen de kaders van de WNT worden toegepast.

Coöperatie VGZ publiceert de inkomens van de leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen in de jaarrekening en in het Uitvoeringsverslag.

4. Profiel van Coöperatie VGZ

4.1 Algemeen

Aard van de activiteiten

Coöperatie VGZ biedt via de aan haar verbonden verzekeraars ziektekostenverzekeringen aan. Dit betreft zowel de zorgverzekering op grond van de Zorgverzekeringswet als aanvullende verzekeringen. Deze verzekeraars leggen zich daarnaast toe op producten op het gebied van bedrijfszorg, verzuimbestrijding en preventie.

Geografische werkgebieden van Coöperatie VGZ

Het werkgebied van Coöperatie VGZ omvat alle gemeenten van Nederland. Verzekerden zijn verspreid over heel Nederland, met een concentratie in het zuiden van het land en in Noord-Holland.

Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ bestuurt de volgende zes zorgverzekeraars, die elk een eigen productenpakket hebben en zich richten op specifieke doelgroepen:

- NV Univé Zorg (Univé Zorg). Univé Zorg richt zich primair op zorgverzekeringsproducten voor de consumentenmarkt, die mede via 150 lokale kantoren van Coöperatie Univé wordt bereikt. Daarnaast voert Univé Zorg voor het defensiepersoneel de zorgverzekering uit. Ook kent Univé Zorg het internetmerk ZEKUR.
- VGZ Zorgverzekeraar NV (VGZ). VGZ richt zich primair op het verkopen, beheren en organiseren van zorgverzekeringen binnen Nederland. De doelgroepen van deze verzekeringen zijn zowel consumenten als zakelijke klanten. Samen met zakelijke klanten (werkgevers en ledenorganisaties) worden collectiviteiten afgesproken voor werknemers en leden. Daarnaast treedt VGZ op als risicodragers van volmachtverzekeringen.
- IZZ Zorgverzekeraar NV (IZZ). IZZ richt zich op zorgverzekeringsproducten voor werkgevers en werknemers in de gezondheidszorg. Op basis van een overeenkomst d.d. 26 november 2007 is IZZ door Stichting IZZ aangewezen als verzekeraar voor deze doelgroep. Stichting IZZ bevordert dat personen uit deze doelgroep zich bij IZZ verzekeren. Het merk IZZ is speciaal ontwikkeld voor deze sector. Samen met de werkgevers streeft IZZ naar een optimaal aanbod voor de werkgevers en de werknemers.
- IZA Zorgverzekeraar NV (IZA). IZA richt zich primair op zorgverzekeringen voor de publieke sector in Nederland. IZA biedt oplossingen voor ambtenaren in Nederland, zowel bij provincies als bij gemeenten. Met de gemeenten is een overeenkomst gesloten voor alle werknemers van die gemeenten.
- NV Zorgverzekeraar UMC (UMC). UMC is gericht op werkgevers en werknemers binnen de universitaire medische centra in Nederland. Deze centra hechten veel waarde aan een eigen verzekering voor hun medewerkers. Daarmee kunnen zij actief invulling geven aan goed werkgeverschap.

- Zorgverzekeraar Cares Gouda NV (Cares). Cares richt zich nadrukkelijk op de intermediaire markt in Nederland. De uitvoering van deze zorgverzekering vindt plaats via een volmachtconstructie en de verkoop geschiedt via het assurantietussenpersoon-kanaal.

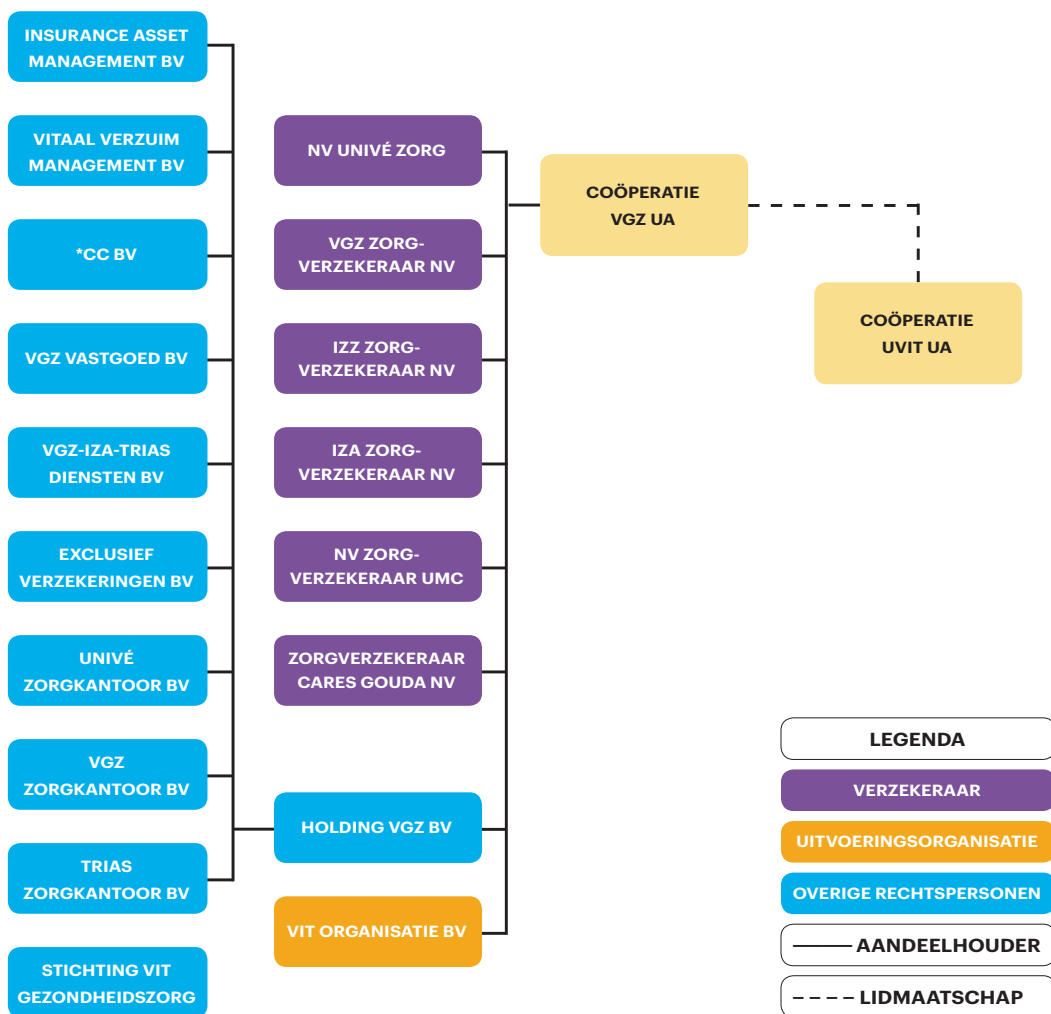
De drie Zorgkantoren van Coöperatie VGZ zijn concessiehouder en voeren de AWBZ uit in de regio's Noord-Holland-Noord, Nijmegen, Noord- en Midden-Limburg, Midden-Brabant, Noordoost-Brabant, Waardenland en Midden-Holland.

Producten en diensten van Coöperatie VGZ

De producten en diensten van de merken Univé, VGZ en IZA zijn opgenomen in bijlage 1. Het overzicht in deze bijlage bevat ook de producten en diensten van de bij Coöperatie VGZ ondergebrachte merken: IZZ, UMC en Cares Gouda. Speciaal voor collectiviteiten aangepaste aanvullende verzekeringen zijn in het overzicht buiten beschouwing gelaten.

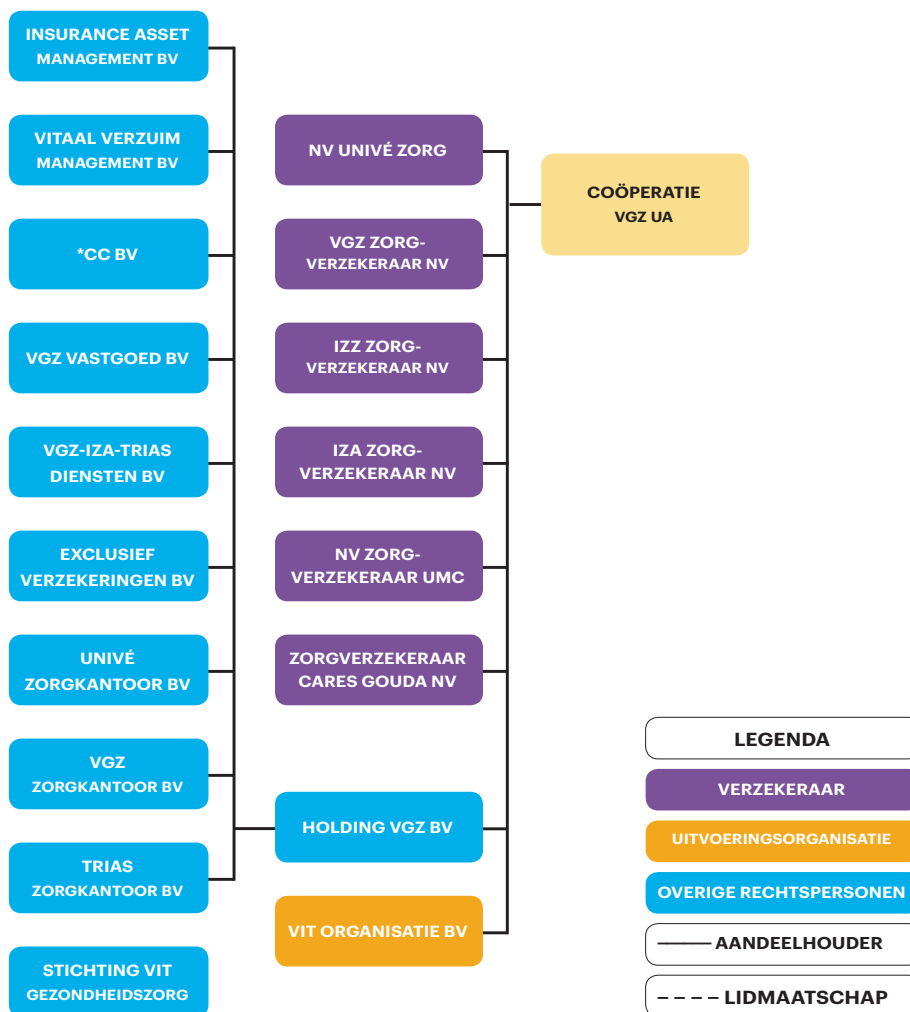
4.2 Juridische structuur

De juridische structuur van Coöperatie VGZ tot 25 december 2012:



De juridische structuur van Coöperatie VGZ vanaf 25 december 2012

Als gevolg van de beëindiging van de samenwerkingsovereenkomst tussen Coöperatie VGZ en Coöperatie Univé eind 2011, was Coöperatie UVIT daarna alleen nog bestuurder van Coöperatie VGZ. Aangezien die structuur geen meerwaarde had, is ervoor gekozen om per 25 december 2012 beide coöperaties te laten fuseren, waarbij Coöperatie VGZ de verkrijgende rechtspersoon werd en Coöperatie UVIT verdween. De juridische structuur van Coöperatie VGZ met ingang van 25 december 2012 is weergegeven in onderstaand organogram:



Coöperatie VGZ heeft drie statutaire organen: de Algemene Ledenvergadering, het Bestuur (hierna: Raad van Bestuur) en de Raad van Commissarissen. Verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Coöperatie VGZ is de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen oefent het toezicht uit.

Coöperatie VGZ en de verschillende verzekeraars die zij bestuurt, hebben elk een eigen Raad van Commissarissen. De personele samenstelling van deze Raden van Commissarissen is identiek.

De verzekeraars hebben een overeenkomst voor de uitvoering van hun werkzaamheden gesloten met VIT Organisatie BV. VIT Organisatie BV fungeert als werkorganisatie ten behoeve van de zorgverzekeraars en de overige onder Coöperatie VGZ ressorterende rechtspersonen. Coöperatie VGZ is 100% aandeelhouder van de werkorganisatie.

Stichting VIT Gezondheidszorg is belast met het beheer en de besteding van de gelden voortkomend uit de Reserves Voormalige Vrijwillige Ziekenfondsverzekering (RVVZ). De stichting wordt bestuurd door Coöperatie VGZ.

Naast deze verzekerings- en uitvoeringsbedrijven zijn er nog andere rechtspersonen die tot Coöperatie VGZ gerekend kunnen worden. Deze zijn niet in de juridische hoofdstructuur opgenomen. Hierop wordt hieronder nader ingegaan.

Aandeelhouder

Coöperatie VGZ is 100% aandeelhouder van de zes voornoemde zorgverzekeraars. Voorts is Coöperatie VGZ enig aandeelhouder van Holding VGZ BV. Deze vennootschap heeft negen volle dochtervennootschappen. In de dochtervennootschappen zijn aanvullende en ondersteunende activiteiten ondergebracht:

| | |
|--|---|
| Vitaal Verzuim Management BV | Aanbieden en verrichten van diensten op het gebied van verzuim- en re-integratiebeleid. |
| *CC BV | Exploiteren van een callcenter. |
| VGZ Vastgoed BV | Verwerven, realiseren, beheren en exploiteren van vastgoed. |
| VGZ-IZA-Trias Diensten BV | Verrichten van fiscaal belaste diensten. |
| Exclusief Verzekeringen BV | Bemiddelen in financiële producten. |
| Univé Zorgkantoor BV VGZ Zorgkantoor BV Trias Zorgkantoor BV | Verrichten van werkzaamheden in het kader van de uitvoering van de AWBZ. |
| Insurance Asset Management BV | Werkzaamheden als commissaris en makelaar in effecten, beleggingen etc. |

Wijzigingen in 2012 ten opzichte van 2011

Ten opzichte van 2011 hebben zich naast de genoemde fusie in 2012 de volgende wijzigingen in de juridische structuur voltrokken:

- In januari 2012 is de naam van Trias BV gewijzigd in Vitaal Verzuimmanagement BV.
- In juni 2012 is Univé Asset Management BV omgezet in Insurance Asset Management BV en heeft Holding VGZ BV 100% van de aandelen van Insurance Asset Management BV overgenomen van Coöperatie Univé. De overname is verwerkt per 31 december 2012. Ten gevolge van de overname zijn geen activiteiten afgestoten.

4.3 Organisatiestructuur

In 2012 is de organisatiestructuur van Coöperatie VGZ niet gewijzigd. Bij Coöperatie VGZ werken 2.629 mensen per 31 december 2012 verdeeld over diverse bedrijfsonderdelen.

Organogram Coöperatie VGZ in 2012



Divisie Commercie

De divisie Commercie is verantwoordelijk voor marketing, productontwikkeling en verkoop over de hele merkenlinie van Coöperatie VGZ.

Divisie Zorginkoop & Zorgvernieuwing

De divisie Zorginkoop & Zorgvernieuwing regelt en bewaakt de afspraken met zorgaanbieders via het bedrijfsonderdeel Zorginkoop. Ook richt deze divisie zich, via Zorgvernieuwing, op innovaties in de zorg. Verder omvat de divisie de Zorgkantoren. Deze zijn verantwoordelijk voor een goede uitvoering van de AWBZ in de desbetreffende regio's.

Divisie Klantenservice & Operatie

Binnen de divisie Klantenservice & Operatie is de uitvoering van administratieve processen (Klantadministratie en Declaratieservice) ondergebracht. Het bedrijfsonderdeel Klantenservice & Klachtenmanagement beantwoordt klantvragen en klachten. Daarnaast kunnen verzekerden er terecht voor advies en zorgbemiddeling.

Staven

De stafafdelingen van Coöperatie VGZ bestaan uit: HR; Facilitair Bedrijf; ICT; Corporate Communicatie; Vermogensbeheer & Treasury; Financiën; Risk, Compliance & Veiligheidszaken; Internal Audit; Proces-, Change- & Informatiemanagement; Juridische Zaken & Bestuurssecretariaat en Business Intelligence.

4.4 Bestuurlijke organen

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van de coöperatie en de verschillende ondernemingen daarbinnen. Het bestuur is gericht op de samenhang tussen de verschillende ondernemingen en de diverse bedrijfsonderdelen daarvan. Daarbij staan de actualisatie, bewaking en realisatie van de bedrijfsdoelstellingen voorop.

De taken van de Raad van Bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid (zie hiervoor het overzicht van de leden van de Raad van Bestuur, bijlage 2). De Raad van Bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Ledenraad over het gevoerde beleid en aan de Raad van Commissarissen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken bij de betrokken rechtspersonen. Jaarlijks legt de Raad van Commissarissen in het jaarverslag verantwoording af over het uitgevoerde toezicht. De Raad van Commissarissen geeft goedkeuring aan belangrijke besluiten van de Raad van Bestuur, zoals besluiten over duurzame samenwerkingsverbanden of fusies, belangrijke investeringen, wijzigingen van statuten, de jaarlijkse begroting en de jaarrekeningen. De Raad van Commissarissen heeft vier commissies: de auditcommissie, de risicocommissie, de remuneratiecommissie en de selectie- en benoemingscommissie. Een beschrijving van de taken van deze commissies is opgenomen in het verslag van de Raad van Commissarissen op pagina 6-8.

Ledenraad Coöperatie VGZ

Voor Coöperatie VGZ is de Ledenraad het hoogste besluitvormende orgaan. Dit orgaan wordt gevormd door afgevaardigden van de leden van Coöperatie VGZ. Belangrijke onderwerpen als fusies, statutenwijzigingen, vaststelling van de jaarrekening en de benoeming van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen worden aan de Ledenraad ter instemming voorgelegd.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Ledenraad alle informatie die hij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

De Ledenraad wordt gevormd door vier regionale afdelingen, de zogeheten Raden van Advies, die elk uit negen personen bestaan. Een regionale Raad van Advies is een voorbereidingsplatform voor de formele besluitvorming door de Ledenraad. Tevens zijn de Raden van Advies de praktische invulling van de invloed die leden op het beleid van de verzekeraar hebben. Als statutair orgaan kan de Raad van Advies gevraagd dan wel ongevraagd advies geven op de gebieden zorg, gezondheid, klantwaardering en andere maatschappelijke onderwerpen die tot het aandachtsgebied van de organisatie kunnen worden gerekend. Deze Raden van Advies vergaderden in 2012 elk driemaal. De vergaderingen van de Raden van Advies werden elk door een lid van de Raad van Bestuur en/of de bestuurssecretaris bijgewoond.

Activiteiten en behandelde onderwerpen door de Ledenraad in 2012

De Ledenraad is in 2012 in totaal zesmaal bijeengekomen. Naast drie Algemene Vergaderingen van de Ledenraad waren er nog een strategiebijeenkomst en een deskundigheidsbijeenkomst, alsmede een vergadering van de gezamenlijke Raden van Advies. De strategiebijeenkomst vond plaats aansluitend aan de Algemene Vergadering van 16 februari 2012.

In de Algemene Vergadering van 24 april 2012 heeft de Ledenraad de jaarrekening 2011 van Coöperatie VGZ vastgesteld en het bestuur decharge verleend voor het gevoerde beleid. De Raad van Commissarissen is decharge verleend voor het gevoerde toezicht.

Voorts is in die vergadering een door één van de leden ingesteld beroep tegen opzegging van diens lidmaatschap van onder meer Coöperatie VGZ, ongegrond verklaard. Daarmee heeft de Ledenraad het advies daaromtrent van de door haar ingestelde tijdelijke beroepscommissie, overgenomen.

In de Algemene Vergadering van 20 december 2012 heeft de Ledenraad ingestemd met een voorstel tot fusie van Coöperatie UVIT en Coöperatie VGZ, waarbij Coöperatie UVIT de verdwijnen-de rechtspersoon is. Vervolgens is ook ingestemd met de op de fusie gebaseerde aanpassing van de statuten van Coöperatie VGZ.

Overeenkomstig het rooster van aftreden van de leden van de Ledenraad is in 2012 afscheid genomen van twee leden die een lange periode deel uitmaakten van de Ledenraad. Met het vertrek van hen zijn twee nieuwe leden benoemd, die de volledige selectieprocedure hebben doorlopen. Onderdelen van deze procedure waren onder andere een advertentie in een landelijk dagblad van de voorgedragen kandidaten en een gesprek met een daartoe door de Ledenraad ingestelde selectiecommissie van vier leden. Daarnaast werden zes leden van de Ledenraad herbenoemd. De Ledenraad heeft overwogen om de opzet van deze selectieprocedure te evalueren en op basis daarvan zo mogelijk te vereenvoudigen. Daarover zal in 2013 nader worden beslist.

Voor het overige is tijdens de Algemene Vergaderingen ingestemd met:

- Een overeenkomst van vrijwaring van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.
- Een Reglement Ledenraad waarin overeenkomstig de statuten van Coöperatie VGZ de beroepsprocedure en de omvang van de Ledenraad zijn vastgelegd.
- Een rooster van aftreden voor de Ledenraad voor de zittingsperiode 2012-2016.
- De vergoedingenstructuur 2013 voor de Raad van Commissarissen en de Ledenraad.

In de strategiebijeenkomst van 16 februari 2012 is de Ledenraad geïnformeerd over zorg-innovatie en propositie-ontwikkeling (ZIPPO). Tijdens interactieve sessies zijn door de leden ideeën hieromtrent aangedragen. Deze zijn vervolgens door Coöperatie VGZ beoordeeld, als gevolg waarvan aan een aantal concrete ideeën daadwerkelijk opvolging is gegeven. Eén van die ideeën betreft een vrij verkrijgbare boomerangkaart met een verwijzing naar de slaap-app van VGZ.

Tijdens een vergadering van de gezamenlijke Raden van Advies van de Ledenraad op 14 juni 2012 hebben de Raden van Advies zich gebogen over de totstandkoming en de inhoud van zorgverzekeringspakketten.

Tijdens de deskundigheidsbijeenkomst op 10 oktober 2012 heeft de Ledenraad een werkbezoek gebracht aan een callcenter van Coöperatie VGZ in Gorinchem. Tijdens dat bezoek is de Ledenraad uitgebreid geïnformeerd over het thema 'klantenservice' en hebben de leden van de Ledenraad ook het werk van een callcenter van nabij kunnen aanschouwen.

Medezeggenschap

In verband met de Bestuurlijke Herinrichting eind 2011 van Coöperatie VGZ en Coöperatie Univé is begin 2012 een nieuw dagelijks bestuur benoemd van de Ondernemingsraad van Coöperatie VGZ. De ervaren leden hebben de nieuw gekozen leden ingewerkt en gecoacht in hun nieuwe rol. De Ondernemingsraad heeft zich georiënteerd op een vernieuwd functioneren dat beter past bij de nieuwe samenstelling en gewijzigde omstandigheden. De Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad hebben vervolgens een Ondernemingsovereenkomst gesloten die beschrijft hoe de Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad met elkaar wensen samen te werken.

In 2012 had de Ondernemingsraad meer interactie met de achterban, waarbij hoorzittingen, achterbanraadplegingen en nieuwsbrieven ingezet werden. Verder zijn de banden met de vakorganisaties aangehaald en in een aantal dossiers wordt gezamenlijk opgetrokken. Net als in 2011 heeft de Ondernemingsraad VGZ de nodige adviesaanvragen en instemmingsverzoeken behandeld. Op de overgang van 2012 naar 2013 buigt de Ondernemingsraad VGZ zich nog over integratie van de Ondernemingsraad ACC in de Ondernemingsraad VGZ.

Eind 2012 heeft het dagelijks bestuur een professionaliseringslag van de Ondernemingsraad VGZ ingezet. Doelstelling is om de bedrijfswaarden en de Ondernemingsovereenkomst te implementeren in de dagelijkse praktijk. Zo is afgesproken dat de Ondernemingsraad VGZ eerder wordt betrokken bij toekomstige organisatieontwikkelingen en beter wordt geïnformeerd. Daarnaast zijn intensieve contacten gelegd met de Raad van Commissarissen en daaruit is de afspraak voortgekomen om tweemaal per jaar een zogenoemde tripartiet overleg te organiseren tussen de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad VGZ.

4.5 Deelnemingen per 31 december 2012

| Naam | Deelneming | Aandeelhouder(s) | Werkzaamheden |
|-------------------|--|---|---|
| TWA Medic Info BV | 44,10% | Holding VGZ BV | Biedt via internet hoogwaardige en gecertificeerde medische informatie aan zorgaanbieders en zorgconsumenten. |
| VECOZO BV | 20% | Holding VGZ BV | Onderhoudt een systeem voor beveiligde, elektronische communicatie met zorgaanbieders. |
| DBC Services BV | 25% | VGZ-IZA-Trias Diensten BV | Levert via internet diensten op het gebied van inkoopondersteuning voor DBC's. |
| VEKTIS CV | De CV kent commanditaire vennoten waaronder de hiernaast genoemde zorgverzekeraars | NV Univé Zorg, IZZ Zorgverzekeraar NV, NV Zorgverzekeraar UMC, VGZ Zorgverzekeraar NV, IZA Zorgverzekeraar NV, Zorgverzekeraar Cares Gouda NV | Centrum voor informatie en standaardisatie voor de zorgverzekeraars. |

4.6 Volmachten

Een aantal grote collectiviteiten is via vier volmachthouders bij de zorgverzekeraars van Coöperatie VGZ verzekerd. Een volmachthouder is een bedrijf dat voor rekening en risico van een zorgverzekeraar de Zorgverzekeringswet en aanvullende verzekeringen uitvoert (acceptatie, declaratieverwerking, klachtenafhandeling, et cetera). De volmachthouders zijn: Aevitae BV, IAK Verzekeringen BV, Nedasco BV en Turien & Co. Assuradeuren CV.

Met elke volmachthouder is een samenwerkingsovereenkomst gesloten, met daarin de (juridische) samenwerkingskaders en servicelevels. Nadere afspraken worden vastgelegd in protocollen.

Daarnaast worden de uitbestede werkzaamheden actief gemonitord. Met de volmachthouders zijn rapportage-afspraken gemaakt, die periodiek gecontroleerd worden door de risicodragers. Op deze wijze houdt Coöperatie VGZ gedurende het jaar zicht op de uitvoering van de uitbestede werkzaamheden binnen de volmachtenportefeuille.

Ook wordt jaarlijks een 'aanleverkalender Volmachten' opgesteld voor de noodzakelijk aan te leveren managementinformatie en een 'Controleprotocol Volmachten'. Dit controleprotocol geeft aanwijzingen voor de werkzaamheden van de externe accountant van de volmachthouder. Coöperatie VGZ maakt voor de financiële verantwoording gebruik van de accountantsrapportages van de externe accountant van de volmachthouder.

5. Beheersing van operationele risico's

5.1 Wet- en regelgeving en Solvency II

Als verzekeraar en als financiële instelling heeft Coöperatie VGZ te maken met een scala aan wet- en regelgeving. Met name de volgende wetten zijn van belang:

- Wet op het financieel toezicht;
- Zorgverzekeringswet;
- Algemene Wet Bijzondere Ziektekosten;
- Wet bescherming persoonsgegevens;
- Wet marktordening gezondheidszorg;
- Mededingingswet;
- Arbeidsomstandighedenwet.

Uitvoering wet- en regelgeving

De compliancefunctie houdt toezicht op de naleving van wet- en regelgeving, brancheregulering en interne beleids- en gedragsregels. De compliancefunctie is belegd binnen de tweede 'line of defence' en maakt deel uit van Risk, Compliance & Veiligheidszaken. Het model van de drie lines of defence wordt in paragraaf 5.3 nader toegelicht.

In 2012 zijn de, op basis van de geldende wet- en regelgeving geformuleerde, compliancerisico's verder ontwikkeld en integraal onderdeel gemaakt van de periodieke risicoanalyses op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Hierdoor wordt bewaakt in welke mate aan betrokken regulering wordt voldaan en in welke mate compliancerisico's worden beheerst. Om dit beheerst en aantoonbaar uit te kunnen voeren, wordt wet- en regelgeving geprioriteerd naar relevantie en impact en is een ketenproces ingericht om de bedrijfsonderdelen te ondersteunen bij het aantoonbaar voldoen aan wet- en regelgeving.

Coöperatie VGZ heeft een programma Solvency II ingericht om aan de hand van Solvency II de bedrijfsvoering verder te professionaliseren en te voldoen aan de wettelijke vereisten. In 2012 zijn het Solvency II-fundament en het bijbehorende risicobewustzijn grotendeels gerealiseerd. Het jaar 2013 staat in het teken van verdere uitbouw en schaduwdraaien op alle gebieden van Solvency II.

In 2012 is de governance van de organisatie verder geactualiseerd en geïmplementeerd, waaronder systematisch beheer van het corporate beleid. Risicomanagement is in 2012 geïntegreerd in het strategisch managementproces: van strategieformulering tot aan de rapportages op de eerste en tweede lijn. Een belangrijk managementinstrument hiervoor is de ORSA. Dit assessment heeft tot doel op basis van scenario's te toetsen of de langetermijnstrategie van Coöperatie VGZ in termen van solvabiliteit houdbaar is. In 2012 heeft Coöperatie VGZ een reguliere ORSA en een ad hoc ORSA (geïnitieerd naar aanleiding van de aanbesteding vanuit de Vereniging

Nederlandse Gemeenten (VNG)) uitgevoerd. Dit heeft geleid tot meer inzicht in de factoren die solvabiliteit echt bepalen en de strategische keuzes die hierin een rol spelen. Hiervan is ook gebruik gemaakt bij de premieberekening.

Nadat in 2011 inzicht is verkregen in de benodigde en ontbrekende data voor het financiële verslagleggingsproces zijn in 2012 eenduidige datadefinities bepaald en is het data-eigenaarschap toegewezen. Tevens heeft Coöperatie VGZ in 2012 de dataontsluiting binnen de ICT-omgeving grotendeels gerealiseerd. Het verslagleggingsproces is in 2012 zodanig opgezet dat aan de gestelde termijnen en kwaliteitseisen kan worden voldaan. Een belangrijke tussenstap hiervoor was de oplevering van de Parallel Run (een selectie van de toekomstige Solvency II-rapportage) aan DNB.

5.2 Normenkader van toepassing op Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ werkt niet alleen binnen de kaders van wet- en regelgeving, maar conformeert zich ook aan brancheregulering van onder andere ZN en het Verbond van Verzekeraars.

Coöperatie VGZ geeft daarmee invulling aan een duurzame relatie met alle partijen die bij de organisatie betrokken zijn en hecht daarbij aan integriteit, transparantie en controleerbaar bestuur.

In 2012 is deelgenomen aan onder andere self-assessments van de Stichting toetsing verzekeraars (zelfregulering Verbond van Verzekeraars), DNB, AFM en de NZa. De resultaten van de assessments leidden in een aantal gevallen tot de vaststelling dat nog niet volledig of nog niet volledig aantoonbaar wordt voldaan aan hetgeen in de zelfregulering, die aan het self-assessment ten grondslag ligt, is bepaald. Deze vaststelling wordt, indien nodig, gevolgd door een planmatige aanpak die erin voorziet binnen een bepaalde termijn wel te voldoen aan de betrokken bepaling(en) uit de zelfregulering.

Aan de volgende regelingen wordt bijzondere aandacht gegeven:

- Governance Principes (Code) van het Verbond van Verzekeraars;
- Gedragscode Verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars;
- Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap;
- Code voor Coöperatieve Ondernemingen (NCR);
- Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Zorgverzekeraars;
- Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars.

Met de inhoud en werking van de eerste vier regelingen worden in de governance-structuur en daarbij behorende reglementen van Coöperatie VGZ rekening gehouden. In verband met de Bestuurlijke Herinrichting per 31 december 2011 werden in 2012 enkele interne regelingen gewijzigd:

- reglement Raad van Bestuur;
- reglement Raad van Commissarissen;
- profielschets Raad van Commissarissen;
- reglement risicocommissie;

- reglement auditcommissie;
- reglement remuneratiecommissie;
- reglement selectie- en benoemingscommissie.

Governance Principles van het Verbond van Verzekeraars

Alle bepalingen van de Governance Principles, zijn verwerkt in de reglementen van de Raad van Commissarissen, de vaste commissies van de Raad van Commissarissen, het reglement van de Raad van Bestuur en in de VGZ Corporate Governance Code. Deze vaststelling is gebaseerd op een toetsing ter vergelijking tussen de Principles en de genoemde reglementen, als ook de in relatie tot de Principles relevante beleidsvormen.

De preambule bij de Principles bepaalt dat aantoonbaar moet worden gemaakt hoe de werking van de principes ook daadwerkelijk zichtbaar wordt in beleidsvorming en -vaststelling, als ook in operationalisering van dat beleid in werkprocessen en uitvoering. Deze aantoonbaarheid wordt planmatig uitgewerkt middels monitoring op basis van een normenkader. In dit normenkader zijn alle relevante principes uitgewerkt, zijn de uit deze principes voortvloeiende normen geïnventariseerd en is aangegeven of de principes zijn verwerkt in de voornoemde reglementen. Voorts moet aantoonbaar gemaakt worden dat invulling gegeven wordt aan de verdere toepassing van de principes, waartoe evidence moet worden geleverd. De uitvoering van voornoemde monitoring is vervolgd in 2012.

De resultaten van de monitoring over 2011 zijn als uitgangspunt gebruikt bij de monitoring over 2012. Op basis van de monitoring is vastgesteld dat Coöperatie VGZ op bijna alle onderdelen voldoet aan de bepalingen van de Governance Principles. Ten aanzien van drie onderdelen zijn opmerkingen gemaakt. In navolging van het 'comply or explain' principe worden deze drie onderdelen hieronder nader toegelicht:

Principe 2.1.10 beschrijft de jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen, die eens in de drie jaar onder begeleiding van een externe partij plaatsvindt. De Raad van Commissarissen voert de zelfevaluaties jaarlijks uit, maar de schriftelijke vastlegging daarvan vergt nog enige aandacht. De voorbereiding van de driejaarlijkse zelfevaluatie onder externe begeleiding is eind 2012 gestart. Deze zelfevaluatie wordt in het eerste kwartaal van 2013 uitgevoerd.

Principe 3.2.4. stelt dat in de individuele arbeidscontracten een verwijzing wordt opgenomen naar de Principles. Coöperatie VGZ voldoet niet aan dit principe. Daarentegen heeft Coöperatie VGZ elementaire bedrijfswaarden vastgesteld, zoals 'de klant centraal'. Voorts is bijzondere aandacht besteed aan cultuur (Horizontraject). In paragraaf 3.5 is nader op het onderwerp cultuur ingegaan.

Het beloningsbeleid waarin de Wet bezoldiging topfunctionarissen publieke en semi-publieke sector (WNT) en de daarop gebaseerde sectorale norm moeten worden verwerkt, zal in 2013 ingebracht worden in de besluitvormingscyclus. Eerst na goedkeuring van voornoemd beleid zal beoordeling t.a.v. de naleving van de principes kunnen plaatsvinden.

Los van de Governance Principes als vernoemd, volgt Coöperatie VGZ de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblat, commissie Frijns). Deze code is vertaald in de VGZ Corporate Governance Code. Op een aantal punten wijkt Coöperatie VGZ van de Corporate Governance Code af. Dit wordt hieronder geëxpliciteerd:

1. Sommige bepalingen zijn niet van toepassing vanwege de coöperatieve rechtsvorm van Coöperatie VGZ. Dit betreft artikel: II 1.10, II 1.11, II 2.4 t/m II 2.7, III 6.4, III 7.3, IV 1.1, IV 3.1 t/m IV 3.4 en IV 3.11.
2. Coöperatie VGZ kent geen aandelen, externe aandeelhouders en dividendbeleid. Dit betreft artikel: III 7.1 en III 7.2, IV 1.2, IV 1.5, IV 1.7, IV 2.1 t/m IV 2.8 en IV 4.4 t/m IV 4.6.
3. De statuten kennen niet de mogelijkheid om over te gaan tot de benoeming van een gedelegeerd commissaris en er is geen aanleiding om de statuten op dit punt aan te passen. Dit betreft artikel III 6.6.
4. Coöperatie VGZ heeft geen one-tier bestuursstructuur. Dit betreft artikel III 8.1 tm 8.4.
5. Beleid is dat stemrecht niet wordt uitgeoefend. Dit betreft artikel IV 4.2 en IV 4.3.
6. Een arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd voor de Raad van Bestuur is niet in overeenstemming met de lange termijn doelstelling van Coöperatie VGZ. Getalenteerd management moet kunnen doorgroeien naar een plek in de Raad van Bestuur. Overigens wordt het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur periodiek beoordeeld, zowel individueel als collectief. Dit betreft artikel II 1.1.
7. Coöperatie VGZ onderschrijft dat de vergoeding bij ontslag maximaal eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de bezoldiging) bedraagt. Coöperatie VGZ onderschrijft niet dat indien het maximum van eenmaal het jaarsalaris voor een bestuurder die in zijn eerste benoemings-termijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is, deze bestuurder in dat geval in aanmerking komt voor een ontslagvergoeding van maximaal tweemaal het jaarsalaris. Dit betreft artikel II 2.8.
8. In artikel 22 lid 9 van de statuten van Coöperatie VGZ UA is opgenomen dat bij belet of ontstentenis van alle leden van het Bestuur, de Raad van Commissarissen belast is met het bestuur en zo spoedig mogelijk maatregelen neemt om een definitieve regeling te treffen. Dit betreft artikel III 6.7.

Overigens zal de VGZ Corporate Governance Code in 2013 nog in overeenstemming worden gebracht met voornoemde WNT die op 1 januari 2013 in werking is getreden.

Gedragcode Verzekeraars

De Gedragcode Verzekeraars is een nadere concretisering van de drie kernwaarden 'zekerheid bieden', 'mogelijk maken' en 'maatschappelijk betrokken zijn' en bevat gedragsregels die de leidraad moeten vormen voor bedrijfsbeleid. De code is aanvullend op de algemeen aanvaarde gedragsregels voor Corporate Governance en bestaat naast voornoemde Governance Principes. Inhoudelijk zit er enige overlap tussen de gedragcode en de Governance Principes. Daar waar deze overlap bestaat, zijn de gedragcodeonderdelen meegenomen in voornoemd normenkader.

Coöperatie VGZ heeft in 2012 haar interne Gedragcode herzien, in haar streven naar volledigheid en actualiteit. Ook de wijziging van de organisatie door de splitsing van de organisatie per 31 december 2011 is hiervoor aanleiding geweest.

Gedragcode Goed Zorgverzekeraarschap

De Gedragcode Goed Zorgverzekeraarschap (ZN) geeft, naast en complementair met de Gedragcode Verzekeraars (Verbond van Verzekeraars), aan hoe de zorgverzekeraar invulling geeft aan het zijn van een zorgverzekeraar en de belangen van de stakeholders, zoals de verzekerde. Coöperatie VGZ conformeert zich aan deze Gedragcode.

Een deel van de normen uit de gedragcode ziet op de intenties van verzekeraar; deze intenties worden door Coöperatie VGZ onderschreven. Het deel van de gedragcode dat ziet op de informatieverstrekking aan (aspirant)verzekerden is in januari 2013 gemonitord, voorafgaand aan het self assessment transparantie van de NZa. Hieruit zijn geen significante afwijkingen gebleken. De aantoonbaarheid van de inrichting van functionele eenheden (uniforme maatregel 01) behoeft nog wel verbetering.

Code voor Coöperatieve Ondernemingen (NCR)

Coöperatie VGZ wil zich nadrukkelijk profileren als een coöperatieve onderneming. Daarom wordt invulling gegeven aan haar lidmaatschap van de Nationale Coöperatieve Raad voor land- en tuinbouw (NCR). De NCR is een vereniging van coöperatieve ondernemingen, die dient als expertisecentrum voor haar leden, die actief zijn in onder andere de financiële dienstverlening en het verzekeringswezen. De NCR Code voor Coöperatieve Ondernemingen wordt betrokken in de interne monitoring.

Gedragcode Verwerking Persoonsgegevens Zorgverzekeraars

De Gedragcode Verwerking Persoonsgegevens Zorgverzekeraars geeft de regels aan waarbinnen de zorgverzekeraars de (bijzondere) persoonsgegevens van haar klanten verwerken. Coöperatie VGZ monitort de mate waarin aan deze gedragcode wordt voldaan aan de hand van een intern opgesteld beheersingskader, maar ook in adviesvragen en beleidsvorming.

Code Duurzaam Beleggen

Op 1 januari 2012 is de Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars in werking getreden. Coöperatie VGZ onderschrijft deze code, maar wijkt hiervan af in die zin dat het verantwoorde beleggingsbeleid slechts van toepassing is op het aandelenbelang en de strategische investeringen. Dit houdt verband met de uitgangspunten van Coöperatie VGZ voor beleggingen: praktisch, kostenefficiënt en het leveren van een werkelijk positieve bijdrage. Gezien de voortdurende ontwikkeling op dit terrein zal de screening naar verwachting in de toekomst worden uitgebreid naar andere beleggingscategorieën. Daarnaast maakt Coöperatie VGZ, tenzij er zwaarwegende redenen zijn, geen gebruik van het stemrecht.

5.3 Risicomanagement en interne beheersing

Doelstelling

Een beheerste bedrijfsvoering waarin verantwoord met risico's wordt omgegaan, draagt bij aan het klantvertrouwen. Realisatie van de strategische doelstellingen binnen de gewenste solvabiliteitspositie en binnen de kaders van wet- en regelgeving waarborgt de continuïteit en betrouwbaarheid van Coöperatie VGZ. Dit zijn de motieven om risicomanagement optimaal in te richten.

Het risicomanagementproces is ingericht rondom de organisatiestructuur. Beleid of risico's die specifiek gerelateerd zijn aan de juridische entiteiten of vergunninghouders, zijn verankerd in dit risicomanagementproces.

Governance en beleid

Ten behoeve van de interne beheersing is het beleid van Coöperatie VGZ geformaliseerd en opgesteld aan de hand van bedrijfsbrede uitgangspunten. Coöperatie VGZ is een zorgverzekeraar zonder winstoogmerk. Het belangrijkste doel is het organiseren van goede en betaalbare zorg voor haar verzekerden. Coöperatie VGZ houdt zich aan wettelijke bepalingen, alsook aan de regels die worden gesteld door toezichthoudende instanties en brancheorganisaties, zoals: DNB, NZa, AFM, Verbond van Verzekeraars en ZN. Er wordt verwacht dat iedereen in de organisatie integer handelt en zich houdt aan beleidsverklaringen, gedragscodes en procedures. Hierbij is het uitgangspunt dat dit 'principle based' wordt aangepakt. Dit komt terug in alle facetten, van productontwikkeling tot klantcontacten en van tv-commercial tot polisvoorwaarden.

Voor de bedrijfsvoering betekent dit dat eerlijk, betrouwbaar en transparant wordt gewerkt aan de doelstellingen van de onderneming: naar de verzekerden toe, maar ook intern en naar de overige stakeholders. Dit betekent een beheerste bedrijfsvoering door een adequaat intern risicobeheersings- en controlesysteem gericht op alle belangrijke risicocategorieën, zowel voor financiële als voor niet-financiële risico's.

Risicobeheersing binnen Coöperatie VGZ is ingericht volgens het principe van drie 'lines of defence':

- De eerste 'line of defence' is het lijnmanagement, dat direct verantwoordelijk is voor het aantoonbaar beheersen van risico's.
- De tweede 'line of defence' ondersteunt de eerste lijn met het beheersen van de risico's door middel van het ontwikkelen en bewaken van beleid en rapportagestructuren, het beschikbaar stellen van een methodologie en het inzetten van specialistische kennis. Dit is de verantwoordelijkheid van de afdeling Risk, Compliance & Veiligheidszaken.
- De derde 'line of defence' ligt bij de afdeling Internal Audit, die via rapportage zicht geeft op de effectiviteit van de beheersing van belangrijke risico's.

Risicomanagementraamwerk

Coöperatie VGZ heeft een risicomanagementraamwerk dat is verankerd in de lijnorganisatie. De door de Raad van Bestuur vastgestelde risicobereidheid geeft de kaders aan van het gewenste risiconiveau, rekening houdend met de belangrijkste belanghebbenden. De risicobereidheid is in statements naar vier perspectieven geformuleerd, te weten:

- financieel: duurzame financiële positie/financiële robuustheid;
- klant: netto klantbehoud/klantvertrouwen;
- intern: interne beheersing;
- veranderende organisatie: verandervermogen.

In 2012 zijn de risico's bij de strategische doelstellingen geactualiseerd en gekoppeld aan de risicocategorieën. De strategische risico's zijn vertaald naar en aangesloten op tactische risico's op het niveau van de bedrijfsonderdelen. De aansluiting van de operationele risico's op het niveau van de kritische bedrijfsprocessen is een continu proces. Op elk van deze niveaus vindt inventarisatie, evaluatie en bewaking van risico's plaats. De uitkomsten op het operationele niveau worden geëvalueerd in het licht van het tactische en strategische niveau. Op deze manier wordt invulling gegeven aan zowel een top-down als een bottom-up risicomanagementproces.

Om de verantwoordelijkheid van de lijnorganisatie te benadrukken en om te wennen aan het specifiek afleggen van verantwoording over 'in control' zijn, hebben de bedrijfsonderdelen ieder kwartaal een interne 'in control'-verklaring afgegeven. Daarmee leggen zij op onderdelen verantwoording af over de inrichting van het risicomanagementproces, de aantoonbare effectiviteit van de key controls, de restrisico's alsmede over aanvullende beheersmaatregelen met specifieke aandacht voor de naleving van wet- en regelgeving. Daarnaast heeft de Raad van Bestuur een verklaring over de interne beheersing afgegeven, die is opgenomen in bijlage 3. In 2013 zal gericht verder gewerkt worden aan het op het gewenste beheersingsniveau brengen van alle bedrijfsonderdelen.

5.4. Integriteit en fraudebeheersing

Vertrouwenspersonen integriteit

Coöperatie VGZ hecht aan een open en transparante bedrijfscultuur waarin medewerkers zich kunnen uiten over mogelijke misstanden. Heeft een medewerker het vermoeden dat er binnen Coöperatie VGZ sprake is van schending van integriteit, dan kan hij daarvan melding doen bij de leidinggevende.

Daarnaast bestaat, indien de medewerker dat wenst, de mogelijkheid om een anonieme melding te doen. Hiertoe is het Vertrouwelijk Meldpunt Integriteit ingericht. In 2012 waren gemiddeld zes medewerkers van Coöperatie VGZ aangesteld als Vertrouwelijk Meldpunt Integriteit. Een Vertrouwelijk Meldpunt Integriteit is aanspreekbaar, betrouwbaar en onafhankelijk en werkt zorgvuldig samen met de Concern Compliance Officer. Een medewerker van Coöperatie VGZ kan bij elk willekeurig Vertrouwelijk Meldpunt Integriteit terecht.

Fraude en misbruik

Coöperatie VGZ draagt een grote verantwoordelijkheid voor het realiseren van goede zorg voor verzekerden door een zorgvuldige besteding van gemeenschapsgeld en zorgpremie. Coöperatie VGZ stelt zich dan ook actief op in voorkoming, opsporing en vervolging van verzekeringsfraude ten aanzien van alle schakels van de zorgverzekeringsketen. Het belang van fraudebeheersing wordt verder ondersteund door onder meer het Ministerie van VWS, toezichthouders en brancheorganisaties als ZN en het Verbond van Verzekeraars.

De teams Speciale Zaken en Bureau Interne Zaken zijn binnen de afdeling Risk, Compliance & Veiligheidszaken primair verantwoordelijk voor de afhandeling van externe fraudesignalen in relatie tot zorgaanbieders en verzekerden (Speciale Zaken) en de behandeling van integriteitsincidenten en screenings (Bureau Interne zaken). Vanzelfsprekend speelt bij het tegengaan van fraude ook de lijnorganisatie een belangrijke rol.

5.5. Risico's in een veranderende markt

Op strategisch niveau worden de risico's door de Raad van Bestuur en hoger management bewaakt. Kenmerkend in de onderkende risico's is de sterk veranderende omgeving waarin Coöperatie VGZ acteert. Macro-economische omstandigheden en politieke besluitvorming hebben een belangrijke invloed op het risicoprofiel van de organisatie en op dat van de gehele sector. Dit stelt eisen aan proactiviteit en verandervermogen en legt een grote druk op de organisatie om snel en effectief oplossingen te bieden en de bedrijfsvoering hieraan aan te passen.

Voorbeelden van grote veranderingen in de markt zijn de introductie van de nieuwe productstructuur DOT (DBC's Op weg naar Transparantie), de uitbreiding van het vrij onderhandelbare B-segment in de ziekenhuisfinanciering, de geleidelijke afschaffing van de macronacalculatie en de overheveling van het risico in de AWBZ naar de zorgverzekeraar. Daarnaast leidt het recente regeerakkoord tot uitdagingen met potentieel nieuwe risico's, zoals ten aanzien van de inkomensafhankelijke bijdrage bij het eigen risico.

Naast de wijzigingen in de financiering van de zorg vragen de alsmaar stijgende zorgkosten om een adequate respons. Om de schadelastontwikkeling beter te beheersen zijn onder meer de volgende maatregelen getroffen:

- Met zorgaanbieders zijn concrete afspraken gemaakt en vastgelegd in zorginkoopcontracten gericht op het beperken en beheersen van de zorgkosten.
- De uitvoering van risicoanalyses per zorgsoort en een verbeterde monitoring van schadelastgegevens ten behoeve van doelmatiger inkoop van zorg.

Mede als gevolg van het door de NZa geïntensiveerde toezicht op rechtmatigheid en doelmatigheid van zorgconsumptie, via formele en materiële controles, heeft de verbetering van de monitoring van schadelastgegevens een hoge prioriteit binnen de organisatie.

Wijzigingen in de financiering van de zorg en meer algemene macro-economische ontwikkelingen zorgen ervoor dat het tegenpartijrisico voor Coöperatie VGZ toeneemt vanwege de verstrekking van voorschotten aan zorgaanbieders. Naast de voorschotten die zijn verstrekt ter financiering van onderhanden werk (prestaties van zorgaanbieders die nog niet gedeclareerd zijn) is de behoefte aan bevoorschotting in 2012 sterk toegenomen. Deze toenemende behoefte aan bevoorschotting komt mede voort uit de uitdagingen waar zorgaanbieders voor staan om conform de nieuwe DOT-structuur te declareren. Naar verwachting zullen in 2013 steeds meer zorgaanbieders in staat zijn te declareren conform de nieuwe DOT-structuur.

Tevens heeft Coöperatie VGZ vorderingen op zorgaanbieders in het kader van de opbrengstverrekening in die gevallen waar in het verleden sprake is geweest van overproductie. Tegenover deze vorderingen staan geen verplichtingen; hierover wordt dus volledig risico gelopen. Dit vormt onderdeel van het tegenpartijrisico dat verder uitgewerkt is in hoofdstuk 6.

Al deze wijzigingen hebben een onmiskenbare invloed op het risicoprofiel van Coöperatie VGZ en daarmee het aan te houden kapitaal onder het Solvency II-regime. Als onderdeel van de ORSA zijn deze risico's in verschillende scenario's doorgerekend en is de impact op de solvabiliteit geanalyseerd. Dit is een belangrijk hulpmiddel om de houdbaarheid van de strategie te toetsen en de financiële robuustheid van de organisatie ook in de toekomst te bewaken.

6. Beheersing van financiële risico's

De financiële positie van de verzekeraar wordt bepaald door de toereikendheid van de voorzieningen, de winstgevendheid van premies, nieuwe productie en het weerstandsvermogen. Om de financiële positie te kunnen beoordelen moet met alle risicoaspecten van het verzekeraarschap rekening worden gehouden. Financiële risico's zijn in drie hoofdcategorieën ingedeeld: verzekeringstechnisch risico, marktrisico en tegenpartijrisico.

Om de financiële risico's te beoordelen is in 2012 een asset-liability-managementstudie (ALM-studie) uitgevoerd. Een ALM-studie geeft inzicht in de ontwikkeling van de solvabiliteitspositie over een langere tijdshorizon, rekening houdend met de volatiliteit van de verzekeringstechnische en beleggingsrisico's. De inzichten uit de ALM-studie worden meegenomen in de besluitvorming over de financiële besturing van Coöperatie VGZ.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat negatieve financiële gevolgen optreden doordat:

- onjuiste aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en de voorzieningen of
- de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering.

Coöperatie VGZ beheerst het verzekeringsrisico via een combinatie van een goede premiestelling en toetsing van de toereikendheid van de voorzieningen.

Premiestelling

In het premieproces speelt de Governance Body Premie en Zorgkosten een coördinerende rol. Wekelijks worden ontwikkelingen besproken en in acties voor het premieproces omgezet. Verschillende disciplines, waaronder de actuariële functie, zijn nadrukkelijk betrokken bij de review van de input, de verwerking hiervan in het premiemodel, het bepalen van de risico-opslag en de door het model gegenereerde uitkomst. Daarnaast toetst de tweede 'line of defence' de bruikbaarheid van het model.

Toetsing van de toereikendheid van de voorziening

Coöperatie VGZ vormt voorzieningen voor toekomstige claims uit hoofde van polissen. Hiertoe worden onder meer schattingen en assumpties gemaakt die in het komende jaar invloed kunnen hebben op activa, verplichtingen, eigen vermogen en resultaat. De toereikendheid van deze voorzieningen wordt periodiek getoetst door middel van actuariële en statistische methodieken op basis van historische gegevens en ontwikkelingen in de zorg.

Inherent aan de technieken, assumpties en gegevens die gebruikt worden bij het maken van statistische en actuariële analyses is dat deze onjuist kunnen zijn. Daardoor bestaat het risico dat de uiteindelijke claims hoger zullen uitvallen dan de gevormde verplichtingen uit hoofde van de verzekerings- en beleggingscontracten. Om het risico te vermijden dat Coöperatie VGZ (vrijwel) niet meer zal kunnen voldoen aan de verplichtingen tegenover verzekeringnemers en anderen, houdt Coöperatie VGZ extra solvabiliteitsvermogen aan.

Marktrisico

Het marktrisico betreft het risico van veranderingen in de waarde van de beleggingsportefeuille en de verplichtingen als gevolg van wijzigingen in marktvariabelen zoals rentestand, beurskoers, valutakoersen en vastgoedprijzen.

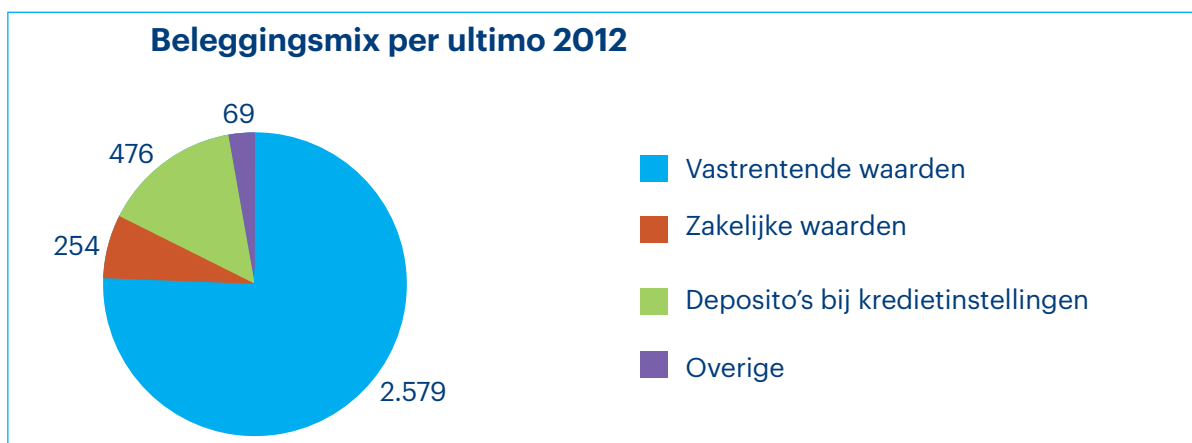
Coöperatie VGZ accepteert enig marktrisico om op lange termijn extra rendement te kunnen behalen. De Asset-and-Liabilities Commissie (ALCO) adviseert de Raad van Bestuur over een acceptabel risiconiveau aan de hand van uitkomsten van ALM-studies en binnen de vastgestelde risicobereidheid. Het beleggingsbeleid en de resultaten daarvan worden periodiek met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen besproken.

Periodiek worden er scenarioanalyses uitgevoerd op het belegd vermogen. Aan de hand van historische gegevens en gebeurtenissen worden de effecten op de beleggingsportefeuille geanalyseerd. Ook worden periodiek extremere scenario's doorgerekend. Deze stresstesten richten zich met name op de effecten van renteschokken en koersdalingen op de waarde van de beleggingsportefeuille. De ALCO beoordeelt of deze impact past binnen de risicobereidheid en of aanpassingen in de assetmix wenselijk zijn.

Voor een beperkt deel van de beleggingsportefeuille wordt gebruik gemaakt van externe vermogensbeheerders. Dit deel vertegenwoordigt minder dan 10% van het belegd vermogen. De selectie van de vermogensbeheerder en de uitvoering van het beheer worden bewaakt volgens het vastgestelde uitbestedingsbeleid.

Coöperatie VGZ gebruikt in beperkte mate derivaten. Derivaten mogen conform het interne beleid van Coöperatie VGZ niet worden gebruikt voor hefboomdoeleinden. Ze worden gebruikt voor de beheersing van het renterisico of het innemen van posities. Bij het innemen van posities wordt daartegenover een belang in cash of cash-equivalent aangehouden.

De beleggingsmix (in miljoenen euro's) van Coöperatie VGZ per 31 december 2012 ziet er als volgt uit:



Coöperatie VGZ maakt gebruik van het uitlenen van effecten. Voor het uitlenen wordt van de tegenpartij onderpand vereist. Het vereiste onderpand voldoet aan het beleggingsbeleid en heeft in omvang een overwaarde ten opzichte van de uitgeleende effecten. Het onderpand wordt niet herbelegd.

Matching-/renterisico

Het renterisico omvat het risico dat rentefluctuaties leiden tot ongewenste effecten op balans en resultaat. Het grootste deel van de verplichtingen van Coöperatie VGZ heeft een korte looptijd. Voor de vastrentende beleggingen maakt Coöperatie VGZ dan ook de afweging tussen optimale matching enerzijds en een gemiddeld (op lange termijn) hoger rendement van vastrentende beleggingen met een langere looptijd anderzijds.

Coöperatie VGZ gebruikt duration om op fondsniveau inzicht te geven in de rentegevoeligheid van de vastrentende beleggingen. De duration is de gewogen gemiddelde looptijd, uitgedrukt in jaren, van alle kasstromen van de vastrentende beleggingen, waarbij het gewicht van elke kasstroom wordt bepaald door het relatieve belang van die kasstroom. De duration en balanswaarde van de vastrentende beleggingen zijn per balansdatum in onderstaande tabel weergegeven.

| In miljoenen euro's | Duration | | Balanswaarde inclusief depositos | |
|----------------------------------|----------|------|----------------------------------|-------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Beleggingen vastrentende waarden | 1,44 | 1,57 | 3.123 | 2.573 |

Naast duration analyses voert Coöperatie VGZ scenarioanalyses uit om de gevoeligheid van het belegde vermogen te meten voor veranderingen in de rentevoet. Onderstaande tabel bevat de rentegevoeligheid van de beleggingen in vastrentende waarden in 2012.

| In miljoenen euro's | Rente + 1% | Rente +/- 1% |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Beleggingen vastrentende waarden | -44,8 | 44,8 |

Aandelenrisico

Voor een deel van de portefeuille wordt aandelenrisico geaccepteerd conform het beleggingsbeleid dat is vastgesteld door de Raad van Bestuur. Het risico op aandelen is beperkt tot de eurozone. Het grootste deel van de aandelenportefeuille bestaat uit bedrijven met een grote marktkapitalisatie.

De volgende tabel geeft de impact weer op het resultaat en eigen vermogen van een verandering van de waarde van enkele beleggingscategorieën met 10%.

| In miljoenen euro's | Resultaat | Eigen Vermogen |
|-------------------------|-----------|----------------|
| Waarde aandelen + 10% | 25,4 | 25,4 |
| Waarde aandelen +/- 10% | -25,4 | -25,4 |

Valutarisico

De beleggingsportefeuilles van Coöperatie VGZ zijn geheel genoteerd in euro's. Derhalve is er geen sprake van valutarisico.

Liquiditeitsrisico treasurygelden en beleggingen

Coöperatie VGZ hanteert het beleid dat in principe niet geleend wordt op de rekening-courant, tenzij er sprake is van tijdelijke tekorten. Hiervoor is een kredietfaciliteit ingericht bij de huisbank. Dat betekent dat de rekening-courantposities in principe positief zijn. Gelden op rekening-courant zijn volledig liquide.

Per eind 2012 beschikte Coöperatie VGZ over € 2,42 miljard aan treasurygelden. Hiervan was € 1,38 miljard dagelijks opvraagbaar, € 0,02 miljard binnen drie maanden en € 1,02 miljard binnen twaalf maanden. Hiermee kan voldoende ingespeeld worden op de specifieke onzekerheden die gelden voor een zorgverzekeraar. Voorbeelden hiervan zijn uitgestelde afrekeningen van het College voor zorgverzekeringen (CVZ), sterke fluctuaties in financieringsbehoeften van ziekenhuizen en onvoorziene hogere uitkeringen van ziektekosten. De beleggingen van Coöperatie VGZ zijn grotendeels beleggingen in ontwikkelde markten met goede verhandelbaarheid.

Tegenpartijrisico

Belangrijke tegenpartijen voor Coöperatie VGZ zijn: debiteuren (vorderingen op verzekerden), volmachthouders, zorgverleners (verleende voorschotten), financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille. Risicobeperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de uitgeleende gelden aan de tegenpartij in relatie tot verkregen zekerheden.

Om het tegenpartijrisico binnen de beleggingsportefeuille te beheersen belegt Coöperatie VGZ in effecten waarvan de kredietwaardigheid voldoende wordt geacht. Daarbovenop wordt de portefeuille over meerdere debiteuren gespreid en wordt in sommige gevallen onderpand vereist. Bij het innemen van een positie dient de tegenpartij te beschikken over een stabiele credit rating van ten minste:

| Rating agency | Lange termijn | Korte termijn |
|---------------|---------------|---------------|
| Moody's | A- | P-1 |
| S&P | A- | A-1 |
| Fitch | A- | F-1 |

Coöperatie VGZ bewaakt in de beleggingsportefeuille het ontstaan van concentraties in omvang en in spreiding van de belangen. Coöperatie VGZ neemt in principe geen belang in één enkele debiteur dat hoger is dan 3% in de desbetreffende obligatieportefeuille. Overheden van eurolanden en niet-eurolanden, supranationale organisaties, zoals de Europese Unie, en door deze partijen gegarandeerde obligaties, alsook beleggingsfondsen, vallen hierbuiten. Met betrekking tot de obligatieportefeuille is er ultimo 2012 geen tegenpartijrisico in Zuid-Europese landen.

Zorgverleners

Instellingen die MSZ en GGZ verlenen, declareren in de vorm van zorgproducten (tot en met 2011 DBC's en vanaf 2012: DOT's). Omdat zorgproducten pas bij afronding van de behandeling gedeclareerd mogen worden bestaat bij ziekenhuizen een liquiditeitsbehoefte. Als oplossing hiervoor worden aan zorgverleners voorschotten verstrekt. Coöperatie VGZ heeft een aanzienlijk bedrag aan voorschotten uitstaan. Hiertegenover staat de waarde van reeds verrichte, maar nog niet gedeclareerde prestaties (het onderhanden werk). In de beheersing van dit risico wordt uitgegaan van het risico op default, het uitstaande bedrag aan voorschotten en de mogelijkheid om in geval van default dit bedrag te verrekenen met de uitstaande vorderingen.

In 2012 zijn MSZ-instellingen overgegaan op een ander bekostigingssysteem (DOT's) en is Prestatiebekostiging ingevoerd. Dit heeft ertoe geleid dat deze instellingen (met name de ziekenhuizen) niet direct in staat zijn geweest om hun zorgproducten te declareren. Dit heeft geleid tot een aanvullende liquiditeitsbehoefte, waaraan invulling is gegeven door middel van het verstrekken van voorschotten in de vorm van transitiefinanciering.

Voor GGZ-instellingen, waar Coöperatie VGZ ook een aanzienlijk bedrag aan voorschotten heeft uitstaan, is de huidige bevoorschottingsregeling van kracht gebleven.

Debiteuren

Het debiteurenrisico is het risico dat een debiteur van Coöperatie VGZ een vordering niet zal voldoen. Hierbij gaat het met name om een groot aantal premie- en eigenrisicovorderingen met een beperkte omvang. Binnen de debiteurenportefeuille zijn geen grote concentraties aanwezig. Coöperatie VGZ kent een uniform beleid voor het beheer van de debiteurenportefeuille.

Tussen de overheid en zorgverzekeraars zijn specifieke afspraken gemaakt om het risico van wanbetaling door verzekerden/debiteuren te verminderen. Het tegenpartijrisico voor de verzekeraar blijft door deze maatregelen beperkt tot maximaal zes maandpremies per verzekerde.

Volmachten

Coöperatie VGZ onderhoudt rekening-courantverhoudingen met volmachthouders, waardoor zij te maken heeft met een tegenpartijrisico. In 2012 zijn aanvullende maatregelen getroffen gericht op de beheersing van dit tegenpartijrisico. Het risico in verband met uitstaande voorschotten bij de volmachten is hiermee aanzienlijk teruggebracht.


Arnhem, 23 april 2013
Namens de Raad van Bestuur
R.L.M. Hillebrand, voorzitter


Bijlage 1


Producten en diensten van Coöperatie VGZ


| | | |
|---|---|---|
|  | <p>Univé Zorg richt zich primair op zorgverzekeringsproducten voor de consumentenmarkt, die mede via 150 lokale kantoren van Coöperatie Univé wordt bereikt. Daarnaast voert Univé Zorg voor het defensiepersoneel de zorgverzekering uit.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekeringen Univé 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Univé Zorg Geregeld polis - Univé Zorg Vrij polis - Univé Zorg Samen polis - Gewoon ZEKUR Zorg - Modelovereenkomst Zorgzaam | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen Univé 2012</p> | <p>Aanvullende verzekeringen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Univé Extra Zorg polis Goed - Univé Extra Zorg polis Beter - Univé Extra Zorg polis Best - Univé Jong Pakket - Univé Fit & Vrij Pakket - Univé Gezin Pakket - Univé Vitaal Pakket - Univé Tand Goed - Univé Tand Beter - Univé Tand Best - Extra ZEKUR Zorg - Specifieke zorgproducten voor sociale minima - Specifieke producten voor Zorgzaam collectief voor niet-actieve militairen, gezinsleden van actieve militairen, gepensioneerd defensiepersoneel en burgerpersoneel) | <p>Bedrijfszorg en arbodienstverlening</p> <ul style="list-style-type: none"> - Univé Bedrijfszorg - Vitaal Verzuimmanagement |
| <p>Aanbod buitenland-verzekeringen Univé 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Univé Universeel compleet - Univé Universeel aanvullend | |

| | | |
|---|--|---|
|  | <p>VGZ heeft naast een stevige basis van individueel verzekerden in Zuid-Nederland een sterke positie op de zakelijke markt. Met name bij de top 50 van bedrijven, landelijke overheden en in de onderwijssector is VGZ sterk vertegenwoordigd. VGZ biedt naast de basisverzekering een breed scala aan aanvullende verzekeringen. Voor werkgevers biedt VGZ speciale zorgproducten die van groot nut zijn bij hun gezondheidsmanagement en verzuimaanpak.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekeringen VGZ 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - VGZ Zorgverzekering - VGZ Restitutieverzekering - Bewuzt (voorheen Blue) van VGZ Basisverzekering | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen VGZ 2012</p> | <p>Aanvullende verzekeringen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Beperkte Aanvullende Verzekering - Uitgebreide Aanvullende Verzekering - VGZ Tand Goed Pakket - VGZ Tand Beter Pakket - VGZ Tand Best Pakket - VGZ Jong Pakket - VGZ Fit & Vrij Pakket - VGZ Gezin Pakket - VGZ Vitaal Pakket - Speciaal zorgproduct voor sociale minima - Bewuzt (voorheen Blue) van VGZ Aanvullende verzekeringen (Pakket A en B) | <p>Bedrijfszorg, Groei en arbodienstverlening</p> <ul style="list-style-type: none"> - VGZ Bedrijfszorg - VGZ Groei - Vitaal Verzuimmanagement |
| <p>Aanbod buitenland-verzekeringen VGZ 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - VGZ Universeel compleet - VGZ Universeel aanvullend | |

| | | |
|---|---|---|
|  | <p>IZA Zorgverzekeraar is de zorgverzekeraar voor de publieke sector. IZA richt zich met name op collectieve contracten en heeft onder meer contracten afgesloten voor medewerkers van gemeenten, waterschappen en provincies. Daarnaast voert IZA samen met VGZ het merk IZA Cura: de zorgverzekering voor sociale minima.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekeringen IZA 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - IZA Zorgverzekering - IZA Zorgverzekering Gemeentezorgpolis | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen IZA 2012</p> | <p>Aanvullende verzekeringen</p> <ul style="list-style-type: none"> - IZA Start (alleen bij Gemeentezorgpolis) - IZA Basic - IZA Classic - IZA Perfect | <p>Bedrijfszorg, Groei en arbodienstverlening</p> <ul style="list-style-type: none"> - IZA Bedrijfszorg - IZA Groei - Vitaal Verzuimmanagement |

| | | |
|---|--|---|
|  | <p>IZZ richt zich op zorgverzekeringsproducten voor werkgevers en werknemers in de gezondheidszorg. IZZ is door Stichting IZZ aangewezen als verzekeraar voor deze doelgroep. Stichting IZZ bevordert dat personen uit deze doelgroep zich bij IZZ verzekeren. Het merk IZZ is speciaal ontwikkeld voor deze sector. Samen met de werkgevers streeft IZZ naar een optimaal aanbod voor de werkgevers en de werknemers.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekeringen IZZ 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - IZZ Basispakket, variant Natura - IZZ Basispakket, variant Restitutie | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen IZZ 2012</p> | <p>Aanvullende verzekeringen</p> <ul style="list-style-type: none"> - IZZ Bijzonder Bewust - Basisaanvullende Regeling - Regeling extra vergoedingen - Regeling aanvullende vergoedingen pakket 1 - Regeling aanvullende vergoedingen pakket 2 - IZZ Comfort | <p>Bedrijfszorg en arbodienstverlening</p> <ul style="list-style-type: none"> - IZZ ZorgGezond - Vitaal Verzuimmanagement |

| | | |
|---|--|--|
|  | <p>UMC is specifiek gericht op werkgevers en werknemers binnen de universitaire medische centra in Nederland. De universitaire medische centra hechten veel waarde aan een eigen verzekering voor medewerkers binnen deze centra. Daarmee kunnen zij actief invulling geven aan goed werkgeverschap.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekering UMC 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - UMC Zorgverzekering | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen UMC 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - UMC Budget - UMC Accent - UMC Plus - UMC Top | |

| | | |
|---|---|--|
|  | <p>Cares richt zich nadrukkelijk op de intermediaire markt in Nederland. De uitvoering van deze zorgverzekering vindt plaats via een volmachtconstructie en de verkoop geschiedt via het ATP-kanaal.</p> | |
| <p>Aanbod zorgverzekeringen Cares Gouda 2012</p> | <ul style="list-style-type: none"> - De Goudse Zorg Polis Natura - De Goudse Zorg Polis Restitutie | |
| <p>Aanbod aanvullende verzekeringen Cares Gouda 2012</p> | <p>Aanvullende verzekeringen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aanvullende verzekering basis AVB - Aanvullende verzekering uitgebreid AVU - Aanvullende verzekering totaal AVT - Aanvullende verzekering top AVTOP - Tandarts basis pakket TB - Tandarts uitgebreid pakket TU - Tandarts totaal pakket TT - Tandarts top pakket TTOP | <p>Arbodienstverlening</p> <ul style="list-style-type: none"> - ZorgVerzuimmodule |

Bijlage 2

Gegevens Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur

Gegevens leden Raad van Commissarissen

| | |
|--------------------------|--|
| Naam | De heer R.M.J. van der Meer |
| Functie | - |
| Geboortedatum en -plaats | 27 januari 1945, Den Haag |
| Nevenfuncties | Voorzitter/lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ Voorzitter Raad van Commissarissen Imtech NV Voorzitter Raad van Commissarissen Energie Beheer Nederland BV Lid Raad van Commissarissen James Hardie Industries SE Lid Raad van Commissarissen LyondellBasell Industries NV Voorzitter bestuur Universiteitsfonds Delft |

| | |
|--------------------------|---|
| Naam | De heer R.J. Elzinga |
| Functie | - |
| Geboortedatum en -plaats | 4 maart 1950, Den Haag |
| Nevenfuncties | Plaatsvervangend voorzitter Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ Lid dagelijks bestuur Nederlandse Transplantatie Stichting Voorzitter Raad van Commissarissen De Jong Flowsystems BV Voorzitter Raad van Commissarissen Sandean Holding BV Voorzitter Raad van Commissarissen Inter-Sprint Banden BV Voorzitter Raad van Commissarissen PRLT BV Voorzitter Raad van Commissarissen NICE BV |

| | |
|--------------------------|--|
| Naam | Mevrouw C.W. Gorter |
| Functie | - |
| Geboortedatum en -plaats | 21 februari 1963, Wijdenes |
| Nevenfuncties | Lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ Lid Raad van Toezicht Onze Lieve Vrouwe Gasthuis Lid bestuur Stadsschouwburg Velsen Lid Raad van Toezicht CBR Lid Raad van Advies Seeder de Boer Lid van de Monitoring Commissie Code Banken |

Naam De heer N.P.M. Schoof (tot 1 april 2012)
Functie Directeur-eigenaar AVDD BV, bureau voor advies, bestuur en toezicht
Geboortedatum en -plaats 10 februari 1947, Hilversum
Nevenfuncties Lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ
 Voorzitter Raad van Commissarissen woningbouwcorporatie STEK te Lisse
 Associate Expert VNG International
 Voorzitter CROS – min. V&W (tot 1 oktober 2011)
 Voorzitter Stichting Vrienden van de Hospicegroep Alphen a/d Rijn
 Voorzitter Raad van Toezicht COS Zuid-Holland
 Lid voortgangscommissie Sint Maarten

Naam Mevrouw M.T.H. de Gaay Fortman
Functie Advocaat, partner Houthoff Buruma
Geboortedatum en -plaats 22 september 1965, Amsterdam
Nevenfuncties Lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ
 Lid Raad van Commissarissen Royal Haskoning DHV
 Voorzitter AMREF Flying Doctors
 Lid Raad van Toezicht Stedelijk Museum Amsterdam
 Lid Raad van Toezicht Nederlands Dans Theater
 Lid bestuur Instituut Clingendael (tot december 2012)
 Lid bestuur De Nederlandse Bachvereniging
 Lid Raad van Toezicht Museum Paleis Het Loo

Naam De heer A.E. Levi
Functie Directeur-eigenaar 3MO, Marketing en Media Advies bureau
Geboortedatum en -plaats 22 januari 1963, Amsterdam
Nevenfuncties Lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ
 Eigenaar en algemeen directeur 3MO Media Consultancy
 Columnist Tijdschrift voor Marketing (TvM)
 Lid Raad van Advies This is Golf (o.a. organisatie Dutch Open)
 Lid Raad van Advies, IJsvogel Retail (Pet's Place, BoerenBond, etc.)
 Lid Raad van Toezicht Dance4Life
 Lid van het bestuur van SWOCC (Stichting Wetenschappelijk Onderzoek Commerciële Communicatie, UvA)
 Lid Raad van Advies Interactief Bureau Bone
 Lid Raad van Commissarissen Buying for Pets, Ede
 Lid Raad van Advies van Sportstrategie en 15% aandeelhouder
 EVP Marketing & Format Ahold

| | |
|---------------------------------|--|
| Naam | De heer F.B.M. Sanders |
| Functie | Radiodiagnost Diakonessenhuis Utrecht |
| Geboortedatum en -plaats | 6 januari 1958, Helmond |
| Nevenfuncties | Lid Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ Lid Raad van Advies Zorgverzekeraars Nederland Lid commissie Gezondheid van de Onderzoeksraad voor de Veiligheid Lid Raad van Toezicht Amphia Ziekenhuis |

Rooster van aftreden Raad van Commissarissen Coöperatie VGZ

| Lid Raad van Commissarissen | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| De heer R.J. Elzinga | | H | | | | H | | | |
| Mevr. C.W. Gorter | G | | | | H | | | | H |
| Mevr. M.T.H. de Gaay Fortman | G | | | | H | | | | H |
| De heer A.E. Levi | | G | | | | H | | | |
| De heer R.M.J. van der Meer | | G | | H | | | | H | |
| De heer F.B.M. Sanders | | G | | | | | H | | |

A = aftredend

G = gekozen

H = herkozen/herkiesbaar

Aftreden vindt plaats tijdens de jaarlijkse Ledenraad-vergadering waarin de jaarrekening van de coöperatie wordt behandeld.

Man/vrouw verdeling

Met de huidige verdeling van de zetels wordt voldaan aan een evenwichtige man/vrouw verdeling.

Gegevens leden Raad van Bestuur

| | |
|--------------------------|--|
| Naam | De heer M. Duvivier |
| Functie | Voorzitter Raad van Bestuur Coöperatie VGZ |
| Geboortedatum en -plaats | 25 januari 1958, Amsterdam |
| Nevenfuncties | Lid bestuur Verbond van Verzekeraars (tot 21 maart 2012) Voorzitter Commissie Centrum Bestrijding Verzekeringsfraude, Verbond van Verzekeraars (tot 21 maart 2012) Lid Bestuur Zorgverzekeraars Nederland Lid Bestuur Innovatiefonds Zorgverzekeraars Lid Raad van Toezicht Alpe d'Huzes |
| Naam | De heer M.J.W. Bontje (tot 1 april 2012) |
| Functie | Lid Raad van Bestuur Coöperatie VGZ |
| Geboortedatum en -plaats | 11 september 1954, Leidschendam |
| Nevenfuncties | Voorzitter Stichting Huisvesting Hospice Nieuwegein(Stichting Pand) Lid Board of Governors AIM Lid St. Moon (Medisch Onderzoek en Onderwijs Nieuwegein) Lid Adviesraad STG/Health Management Forum Voorzitter AVA DBC Services Vicevoorzitter bestuur Zorgverzekeraars Nederland Lid bestuur Innovatiefonds Zorgverzekeraars Lid bestuur Health Valley Deelnemer AVA TWA Medic Info namens aandeelhouder Holding VGZ BV |
| Naam | De heer R.L.M. Hillebrand |
| Functie | Lid Raad van Bestuur Coöperatie |
| Geboortedatum en -plaats | 10 augustus 1955, Leiden |
| Nevenfunctie | Voorzitter Raad van Toezicht Hogeschool Arnhem-Nijmegen |
| Naam | De heer M.B.G.M. Oostendorp (tot 1 februari 2013) |
| Functie | Lid Raad van Bestuur, CFO, Coöperatie VGZ |
| Geboortedatum en -plaats | 6 mei 1956, Utrecht |
| Nevenfuncties | Lid Centrale Commissie voor de Statistiek CBS Voorzitter Verantwoordingsorgaan ABN AMRO Pensioenfonds Lid Raad van Commissarissen Friesland Bank (tot 2 april 2012) Lid bestuur Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ) Lid board of inspiration NIBE/SVV Lid Raad van Advies Vereniging Women in Financial Services (WIFS) Commissaris Vektis Commissaris Nederlandse waterschapsbank N.V (NWB bank) |

Portefeuilleverdeling leden Raad van Bestuur

| | Tot 1 april 2012 | Vanaf 1 april 2012 |
|---------------------------------|--|--|
| M. Duvivier (voorzitter) | Commercie | Commercie |
| | HRM | IAD |
| | IAD | Corporate Communicatie |
| | Corporate Communicatie | Juridische Zaken & Bestuurssecretariaat |
| | Juridische Zaken & Bestuurssecretariaat | |
| M.J.W. Bontje | Zorginkoop & Zorgvernieuwing | |
| | | |
| R.L.M. Hillebrand | Klantenservice & Operatie | Klantenservice & Operatie |
| | ICT | ICT |
| | | Proces-, Change- & Informatie-management |
| | | Business Intelligence |
| | | Risk, Compliance & Veiligheidszaken |
| | | Facilitair Bedrijf |
| | | HRM |
| M.B.G.M. Oostendorp | Financiën | Financiën |
| | Proces-, Change- & Informatie-management | Vermogensbeheer & Treasury |
| | Risk, Compliance & Veiligheidszaken | Zorginkoop & Zorgvernieuwing |
| | Business Intelligence | |
| | Facilitair Bedrijf | |
| | Vermogensbeheer & Treasury | |

Man/vrouw verdeling

Met de huidige verdeling van de zetels wordt niet voldaan aan een evenwichtige man/vrouw verdeling. Vanwege de vacatures in de Raad van Bestuur in 2013, is de uiteindelijke man/vrouw verdeling in dit jaar nog ongewis.

Bijlage 3

Verklaring van de Raad van Bestuur over de interne beheersing

De Raad van Bestuur, onder toezicht van de risicocommissie van de Raad van Commissarissen, is verantwoordelijk voor het opzetten, implementeren en handhaven van risicobeheersings- en controlesystemen om te waarborgen dat de realisatie van strategische, operationele en financiële doelstellingen wordt bewaakt, de financiële verslaggeving betrouwbaar is en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving worden nageleefd.

Daarnaast is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor het vaststellen van de risicobereidheid om kaders te geven aan het gewenste risiconiveau, rekening houdend met de belangrijkste belanghebbenden. De risicobeheersings- en controlesystemen en de risicobereidheid dienen om te waarborgen dat genomen risico's binnen de vastgestelde tolerantiegrenzen blijven gericht op de gewenste solvabiliteitspositie.

De afdeling Risk, Compliance en Veiligheidszaken (tweede 'line of defence') ontwikkelt en implementeert, in opdracht van de Raad van Bestuur, het beleid en kader ten aanzien van risicobeheersing. Dit is mede gericht op het signaleren van risico's, het beoordelen van de door het lijnmanagement (eerste 'line of defence') verrichte risicoanalyses en de monitoring op aantoonbare naleving van risicobeheersing. Daarbij worden de criteria gehanteerd die zijn vastgelegd in het 'Internal Control – Integrated Framework' van de Treadway Commission's Committee of Sponsoring Organizations (COSO), ten behoeve van het verrichten van analyses en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de effectiviteit van de risicobeheersings- en controlesystemen.

Deze afdeling heeft tevens als taak te adviseren ten aanzien van en toezicht te houden op de naleving van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving en intern beleid.

De afdeling Internal Audit (derde 'line of defence') geeft de Raad van Bestuur aanvullende zekerheid over de effectiviteit van de beheersing van de belangrijkste risico's.

Ondernemen en het voeren van bedrijfsprocessen brengen risico's met zich mee. Deze risico's moeten zoveel als mogelijk in kaart worden gebracht en beheerst. Onvoorziene risico's moeten, wanneer zij zich voordoen, zo snel mogelijk worden gesignaleerd en gemanaged. Aan het opzetten, implementeren en handhaven van onze risicobeheersings- en controle systemen wordt dan ook een groot belang gehecht.

Door middel van governance en beleid wordt mede invulling gegeven aan interne beheersing. In de lijnorganisatie is het risicomanagementraamwerk verankerd om vanuit governance en beleid uitvoering te geven aan interne beheersing gericht op het realiseren van strategische, operatio-

nele en financiële doelstellingen, betrouwbare financiële verslaggeving en het naleven van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. In paragraaf 5.3 is een uitgebreidere beschrijving opgenomen over risicomanagement en interne beheersing.

De Raad van Bestuur verklaart op aantoonbare wijze te sturen op:

- effectieve risicobeheersings- en controlesystemen gericht op de realisatie van strategische, operationele en financiële doelstellingen;
- betrouwbare financiële verslaggeving;
- het naleven van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Arnhem, 25 maart 2013

Namens de Raad van Bestuur

R.L.M. Hillebrand, voorzitter

Coöperatie VGZ UA

Jaarrekening 2012

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2012

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2012

(voor winstbestemming)
(x € 1.000)

| | | <u>31 december 2012</u> | <u>31 december 2011</u> |
|---|-----|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVA | | | |
| Immateriële vaste activa | (1) | 7.424 | 11.213 |
| Beleggingen | (2) | | |
| Terreinen en gebouwen | | 64.620 | 86.459 |
| Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen | | 2.423 | 2.755 |
| Overige financiële beleggingen | | <u>3.378.495</u> | <u>2.773.617</u> |
| | | 3.445.538 | 2.862.831 |
| Vorderingen | (3) | | |
| <u>Uit directe verzekering op</u> | | | |
| Verzekeringnemers | | 333.739 | 389.507 |
| Tussenpersonen | | 0 | 17.769 |
| Vorderingen op College voor zorgverzekeringen | | 716.312 | 1.325.087 |
| Overige vorderingen | | <u>1.200.079</u> | <u>1.130.534</u> |
| | | 2.250.130 | 2.862.897 |
| Overige activa | (4) | | |
| Materiële vaste activa | | 15.252 | 14.220 |
| Liquide middelen | | <u>1.336.209</u> | <u>682.335</u> |
| | | 1.351.461 | 696.555 |
| Overlopende activa | | | |
| Lopende rente en huur | | 29.524 | 34.880 |
| Overige overlopende activa | | <u>21.458</u> | <u>37.641</u> |
| | | 50.982 | 72.521 |
| | | <u><u>7.105.535</u></u> | <u><u>6.506.017</u></u> |

| | | <u>31 december 2012</u> | <u>31 december 2011</u> |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| PASSIVA | | | |
| Eigen vermogen | (5) | | |
| Agio | | 355.017 | 355.017 |
| Herwaarderingsreserve | | 0 | 483 |
| Wettelijke en statutaire reserves | | 12.942 | 14.435 |
| Overige reserves | | 1.073.508 | 1.045.557 |
| Onverdeelde winst | | <u>150.473</u> | <u>26.568</u> |
| | | 1.591.940 | 1.442.060 |
| Technische voorzieningen | (6) | | |
| Technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's | | 579.208 | 559.335 |
| Technische voorziening voor te betalen schaden | | <u>4.100.614</u> | <u>3.555.825</u> |
| | | 4.679.822 | 4.115.160 |
| Voorzieningen | (7) | | |
| Voor pensioenen | | 26.239 | 33.889 |
| Voor belastingen | | 1.304 | 3.045 |
| Overige voorzieningen | | <u>58.340</u> | <u>66.246</u> |
| | | 85.883 | 103.180 |
| Langlopende schulden | (8) | 186.001 | 169.885 |
| Schulden | (9) | | |
| Schulden uit directe verzekering | | 271.317 | 264.253 |
| Schulden aan College voor zorgverzekeringen | | 77.513 | 115.367 |
| Overige schulden | | <u>167.098</u> | <u>249.651</u> |
| | | 515.928 | 629.271 |
| Overlopende passiva | | 45.809 | 46.211 |
| Afgeleide financiële instrumenten | (10) | 152 | 250 |
| | | <u>7.105.535</u> | <u>6.506.017</u> |

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2012

(x € 1.000)

| | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Technische rekening | | |
| Verdiende premies eigen rekening (11) | | |
| Brutopremies | 5.104.310 | 5.166.941 |
| Bijdragen College voor zorgverzekeringen | 5.222.779 | 5.562.600 |
| Uitgaande herverzekeringspremies | (410.237) | (746.773) |
| | <u>9.916.852</u> | <u>9.982.768</u> |
| Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's | | |
| Bruto | (19.873) | (15.572) |
| | <u>9.896.979</u> | <u>9.967.196</u> |
| Toegerekende opbrengst uit beleggingen | 90.656 | 42.601 |
| | <u>9.987.635</u> | <u>10.009.797</u> |
| Schade eigen rekening (12) | | |
| Bruto (incl. AWBZ) | (8.763.105) | (9.974.095) |
| Aandeel herverzekeraars | 393.226 | 738.875 |
| | <u>(8.369.879)</u> | <u>(9.235.220)</u> |
| Wijziging voorziening voor te betalen schaden | (1.004.411) | (246.063) |
| | <u>(9.374.290)</u> | <u>(9.481.283)</u> |
| | 613.345 | 528.514 |
| Bedrijfskosten (13) | | |
| Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen | (323.631) | (334.531) |
| Acquisitiekosten | (102.523) | (106.054) |
| | <u>(426.154)</u> | <u>(440.585)</u> |
| Overige technische lasten eigen rekening | (41.435) | (57.213) |
| Resultaat technische rekening verzekeringsovername | <u>145.756</u> | <u>30.716</u> |

Niet-technische rekening

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------|-----------------------|----------------------|
| Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf | | 145.756 | 30.716 |
| Opbrengsten uit beleggingen | (14) | 87.238 | 91.082 |
| Niet-gerealiseerde winst op beleggingen | | 20.385 | 0 |
| Beleggingslasten | (15) | (17.640) | (14.728) |
| Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen | | 0 | (42.797) |
| Toegerekende opbrengst uit beleggingen naar technische rekening | | (90.656) | (42.601) |
| Andere baten | | 74 | 2.483 |
| Andere lasten | | (53) | (1.671) |
| Resultaat voor belasting | | <u>145.104</u> | <u>22.484</u> |
| Belastingen | (16) | 5.369 | 4.084 |
| Resultaat na belasting | | <u><u>150.473</u></u> | <u><u>26.568</u></u> |

3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2012

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

| | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | |
| Resultaat | 150.473 | 26.568 |
| Mutatie technische voorzieningen | 564.662 | 261.647 |
| Mutatie voorzieningen | (17.297) | 12.672 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen immateriële vaste activa | 5.267 | 4.498 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen materiële vaste activa | 4.492 | 4.451 |
| Niet-gerealiseerde resultaten op beleggingen en afgeleide financiële instrumenten | (20.538) | 55.057 |
| Mutatie kortlopende schulden en overlopende passiva | (113.745) | (33.780) |
| Mutatie vorderingen en overige overlopende activa | 634.306 | 29.375 |
| Totaal kasstroom uit operationele activiteiten | 1.207.620 | 360.488 |
| Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten | | |
| <u>Investerings- en aankopen</u> | | |
| Beleggingen in terreinen en gebouwen | (185) | (89) |
| Beleggingen in vastrentende waarden | (4.790.527) | (4.027.649) |
| Beleggingen in aandelen, andere financiële beleggingen en afgeleide instrumenten | (58.397) | (267.649) |
| Immateriële en materiële vaste activa | (9.507) | (13.153) |
| | (4.858.616) | (4.308.540) |
| <u>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</u> | | |
| Beleggingen in terreinen en gebouwen | 200 | 1.218 |
| Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen | 531 | 20.513 |
| Beleggingen in vastrentende waarden | 4.251.137 | 3.437.043 |
| Beleggingen in aandelen, andere financiële beleggingen en afgeleide instrumenten | 34.381 | 222.628 |
| Immateriële en materiële vaste activa | 2.505 | 277 |
| | 4.288.754 | 3.681.679 |
| Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten | (569.862) | (626.861) |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | |
| Mutatie langlopende schulden | 16.116 | (1.046) |
| Totaal kasstroom | 653.874 | (267.419) |
| Mutatie liquide middelen | 653.874 | (267.419) |
| Mutatie kortlopende schulden aan kredietinstellingen | 0 | 0 |
| Mutatie geldmiddelen | 653.874 | (267.419) |

4 OVERZICHT GECONSOLIDEERD TOTAALRESULTAAT

(x € 1.000)

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|---------------|
| Geconsolideerde nettoresultaat na belastingen | 150.473 | 26.568 |
| Herwaardering Beleggingen in Terreinen en gebouwen | (483) | (1.705) |
| Gerealiseerde herwaardering van beleggingen in terreinen en gebouwen | 0 | (590) |
| Afwaardering deelneming | (110) | 0 |
| Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen | (593) | (2.295) |
| Geconsolideerd totaalresultaat | <u>149.880</u> | <u>24.273</u> |

De herwaardering van beleggingen in terreinen en gebouwen betreft de in het boekjaar rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkte ongerealiseerde waardeinstijging of -daling na aftrek van de daarop betrekking hebbende latente belastingverplichting.

De in het boekjaar gerealiseerde herwaardering van beleggingen in terreinen en gebouwen (na aftrek van de daarop betrekking hebbende belastinglatentie) is reeds in voorgaande jaren als ongerealiseerde herwaardering opgenomen in het geconsolideerd totaalresultaat. Omdat het bedrag door de realisatie nu ook deel uitmaakt van het in het overzicht gepresenteerde geconsolideerde nettoresultaat van het huidige boekjaar, is deze in mindering gebracht op het geconsolideerde totaalresultaat van het boekjaar teneinde dubbeltelling te voorkomen.

De deelneming Vecozo BV heeft een gedeelte van haar eigen aandelen ingekocht van een aandeelhouder. Het verschil tussen de kostprijs van de door de deelneming ingekochte aandelen en de netto-vermogenswaarde van het aandeel van Coöperatie VGZ UA ad € 110 is rechtstreeks ten laste van het eigen vermogen verwerkt.

5 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

Coöperatie VGZ UA is statutair gevestigd te Arnhem.

Activiteiten

Het doel van de onderneming zoals opgenomen in artikel 2 van de statuten luidt: "Het beheer en de financiering van haar groepsmaatschappijen. Het voorzien in bepaalde stoffelijke behoeften van haar leden door het behartigen van de belangen van haar leden op het gebied van verzekeringen en financieringen, zomede op het gebied van zorgverzekeringen, uitvoering van wet- en regelgeving op het gebied van zorgaanspraken en andere zorgbehoeften, uitvoering van wet- en regelgeving op het gebied van sociale zekerheid, waaronder ziekteverzuim, krachtens overeenkomsten, anders dan van verzekering, met haar leden gesloten in de bedrijven die zij te dien einde te hunnen behoeve doet uitoefenen."

Groepsverhoudingen

Op 25 december 2012 zijn Coöperatie VGZ UA en Coöperatie UVIT UA gefuseerd. Met ingang van deze datum houdt Coöperatie UVIT op te bestaan. Coöperatie UVIT UA had geen activa en passiva en de baten en lasten bestonden alleen uit intercompany doorbelastingen. De balans en de winst- en verliesrekening van Coöperatie VGZ UA worden door de fusie derhalve niet beïnvloed. Met ingang van 25 december 2012 staat Coöperatie VGZ UA aan het hoofd van de groep.

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. Coöperatie VGZ UA bestaat per 31 december 2012 uit de volgende groepsmaatschappijen:

- VGZ Zorgverzekeraar NV, Nijmegen (100%)
- IZZ Zorgverzekeraar NV, Nijmegen (100%)
- IZA Zorgverzekeraar NV, Nijmegen (100%)
- NV Zorgverzekeraar UMC, Nijmegen (100%)
- Zorgverzekeraar Cares Gouda NV, Nijmegen (100%)
- NV Univé Zorg, Zwolle (100%)
- Holding VGZ BV, Nijmegen (100%)
- Exclusief Verzekeringen BV, Nijmegen (indirect 100%)
- VGZ Vastgoed BV, Nijmegen (indirect 100%)
- VGZ Zorgkantoor BV, Nijmegen (indirect 100%)
- Trias Zorgkantoor BV, Nijmegen (indirect 100%)
- Univé Zorgkantoor BV, Nijmegen (indirect 100%)
- VGZ-IZA-Trias Diensten BV, Nijmegen (indirect 100%)
- *CC BV, Nijmegen (indirect 100%)
- Vitaal Verzuimmanagement BV (voorheen Trias BV), Arnhem (indirect 100%)
- VIT Organisatie BV, Arnhem (indirect 100%)
- Stichting VIT Gezondheidszorg, Arnhem (geen deelneming, wel beslissende zeggenschap)
- Insurance Asset Management BV, Arnhem (indirect 100%)

Verbonden partijen

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

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

Overnames

Op 29 juni 2012 heeft Holding VGZ BV 100% van de aandelen van Insurance Asset Management BV overgenomen van Coöperatie Univé UA tegen een koopsom van € 1.150, overeenkomend met de intrinsieke waarde per 1 januari 2012. De overname is verwerkt per 31 december 2012 volgens de purchase accounting methode. Ten gevolge van de overname zijn geen activiteiten afgestoten.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van Coöperatie VGZ UA en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin door Coöperatie VGZ UA beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Over het algemeen is er sprake van beslissende zeggenschap wanneer het belang in het aandelenkapitaal of het stemrecht (inclusief potentiële stemrechten) meer dan 50% bedraagt.

De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop de beslissende zeggenschap in de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld. Alle onderlinge verhoudingen worden in de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening geëlimineerd.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgemaakt conform de in Afdeling 15 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek opgenomen voorschriften voor de jaarrekening van verzekeringsmaatschappijen en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

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

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

Vergelijkende cijfers

Met het oog op vergelijkbaarheid zijn enkele herrubriceringen doorgevoerd. Deze herrubriceringen hebben geen invloed op vermogen en resultaat.

Risico's en onzekerheden*Het zorgverzekeringsstelsel*

Het huidige, private zorgverzekeringsstelsel bestaat uit twee delen.

Het eerste deel betreft de basisverzekering, een verplichte verzekering voor iedereen die in Nederland woont en voor alle niet-ingezetenen die in Nederland een dienstbetrekking hebben. 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. Het tweede deel van het systeem betreft de (vrijwillige) aanvullende verzekering. De dekking van deze verzekering is niet gebonden aan overheidsbepalingen.

Het huidige financieringsstelsel voor de ziekenhuiszorg en GGZ-zorg leidt tot een aantal onzekerheden voor de zorgverzekeraars. Deze worden hierna geschetst. Daarbij zij opgemerkt dat deze paragraaf zich beperkt tot het in 2012 vigerende systeem. Vervolgens worden de risicomitigerende effecten van het risicovereveningsmodel beschreven. De weergegeven onzekerheden kunnen invloed hebben op het resultaat over 2012 en de hoogte van de technische voorzieningen voor de basisverzekering per eind 2012.

Onzekerheden ten aanzien van kosten ziekenhuiszorg en GGZ-zorg

A. Het systeem van DOT en registratie-/declaratieregels vanaf 2012

Tot en met 2011 rekenden ziekenhuizen hun verrichtingen af op basis van diagnosebehandelcombinaties (DBC's). In 2012 zijn de tot dan bestaande circa 30.000 DBC's vervangen door circa 4.400 DBC-zorgproducten (DOT's). Tevens is het aandeel vrij onderhandelbare DBC's (b-DBC's) in de kosten ziekenhuiszorg toegenomen van circa 30% naar circa 70%. Tegelijkertijd is de budgetfinanciering van ziekenhuizen vervangen door prestatiebekostiging. Deze drie majeure veranderingen in de ziekenhuisbekostiging hebben in 2012 tot een aantal onzekerheden voor de ziekenhuizen geleid. Dat kan deels ook de zorgverzekeraars raken. Zorgverzekeraars hebben hun afspraken met ziekenhuizen op basis van het schadejaar echter veelal gefixeerd door middel van aanneemsommen en plafondcontracten en hebben daarmee hun risico's in belangrijke mate ingeperkt. De zorgverzekeraars behorend tot Coöperatie VGZ hebben alleen plafondcontracten afgesloten.

Het nieuwe DBC-declaratieproces van de ziekenhuizen is traag op gang gekomen. Om de ziekenhuizen tegemoet te komen in de financiering heeft bevoorschotting plaatsgevonden, waarbij rekening is gehouden met de financiële omvang van de reeds geleverde zorg. De informatie, verkregen ten behoeve van de bevoorschotting, kan mede worden gebruikt voor de bepaling van de technische voorzieningen per jaareinde.

Een complicerende factor is dat het schadejaar van een verzekeraar parallel loopt aan het openingsmoment van de DBC, terwijl het budgetjaar van een ziekenhuis gelijk loopt met het kalenderjaar.

Zorgverzekeraars moeten voor de nog niet-gedeclareerde zorgkosten, die wel ten laste komen van 2012, een raming maken. Vanwege de aanpassingen in 2012 in het stelsel, is het in eerste aanleg gecompliceerder om deze raming te maken. Daarentegen beperkt het type inkoopcontracten deze onzekerheden.

B. Bepaling verhouding vast/variabel

De verhouding tussen de vaste component ziekenhuiskosten (die in het risicovereveningsmodel 100% nagecalculeerd wordt zodat zorgverzekeraars hierover geen risico lopen) en de variabele component (die niet nagecalculeerd wordt) is van essentieel belang voor de zorgverzekeraars. Met ingang van 2012 geldt per segmentonderdeel een van te voren vastgesteld vast/variabel-percentages voor het gereguleerde segment van de ziekenhuiszorg. Deze zijn niet-ziekenhuisspecifiek en daarmee kan de zorgverzekeraar de omvang van de vaste en variabele kosten zelf vaststellen per ontvangen declaratie. Daarmee is de zorgverzekeraar op dit onderdeel niet langer afhankelijk van informatie van CVZ of NZa. Tegelijkertijd is er nog wel onzekerheid over de verhouding vast/variabel voor de nog te ontvangen declaraties.

C. Over-/onderfinanciering GGZ

In 2012 is bij de ziekenhuiszorg alleen nog sprake van over-/onderfinanciering voor het kleine deel dat niet is overgegaan op prestatiebekostiging. Voor de GGZ-instellingen geldt nog wel een budgetfinanciering. Over-/onderfinanciering van een GGZ-instelling is het verschil tussen het budget van een GGZ-instelling en de door de GGZ-instelling via gedeclareerde DBC's gerealiseerde opbrengst. Zodra een GGZ-instelling een hogere opbrengst heeft dan het budget is sprake van een opbrengstoverschot (overfinanciering) en vice versa. Dit verschil moet door de GGZ-instelling met de zorgverzekeraars worden verrekend. Voor 2011 zijn de opbrengstverschillen 2011 op instellingsniveau door de NZa vastgesteld. Het verschil wordt op basis van schadelastgegevens 2011 van de zorgverzekeraars in 2013 verrekend met de individuele zorgverzekeraars.

Voor de GGZ is het verzekeringstechnische risico beperkt als gevolg van de bandbreedteregeling (zie hierna).

D. Onzekerheden door de werking van het risicovereveningssysteem

De werking van het risicovereveningssysteem brengt met zich mee dat het circa drie jaren duurt voordat tot een definitieve afrekening met de individuele zorgverzekeraars overgegaan kan worden. Dat betekent een cumulatie van onzekerheden in die periode. Het CVZ heeft de resultaten van de risicoverevening tot en met 2009 vastgesteld. Hierdoor heeft de zorgverzekeraar inzicht in de uitkomsten van de eerste jaren risicoverevening onder de Zorgverzekeringswet en daarmee tevens een beter beeld voor de jaren na 2009. Ook zijn als gevolg van de beschikbaarheid van de resultaten van deze jaren de onzekerheden over de effecten van verdeelfouten in het model afgenomen. Anderzijds zijn voor 2012 en volgende jaren maatregelen genomen, waaronder afschaffing van de macrona calculatie (zie hierna) die andere onzekerheden oproepen. De hiervoor weergegeven onzekerheden kunnen invloed hebben op het resultaat over 2012 en de hoogte van de technische voorzieningen voor de basisverzekering per eind 2012.

*Mechanismen ter mitigering van de onzekerheden**Het risicovereveningsmodel*

Vanwege de acceptatieverplichting, het verbod op premiedifferentiatie en de hiervoor genoemde onzekerheden bij de financiering van de ziekenhuiszorg en de GGZ is een risicomitigerend systeem nodig. Dit systeem, het risicovereveningsmodel, bestaat uit twee delen: het ex ante en het ex post deel. In 2012 is dit systeem op twee punten gewijzigd. De macronacalculatie is vervangen door een flankerend beleid en de (ex post) Hoge Kosten Compensatie is bij de somatische kosten vervangen door een (ex ante) Meerjarige Hoge Kostenregeling.

Gedurende een jaar (ex ante) krijgt een zorgverzekeraar per verzekerde een bijdrage uit het vereveningsfonds, dat is gebaseerd op een aantal vereveningscriteria. Op deze bijdrage wordt een rekenpremie in mindering gebracht. Deze rekenpremie is de basis voor de vaststelling van de nominale premie van de zorgverzekeraar. Door de ex ante bijdrage ontvangt de zorgverzekeraar per saldo een bijdrage per verzekerde die overeenkomt met de vooraf verwachte zorgconsumptie van die verzekerde. Hoewel hierdoor op verzekeraarniveau de verwachte schaden grotendeels gedekt worden door de verwachte opbrengsten, wijken de werkelijke schaden af van de verwachting. De bijdrage uit het vereveningsfonds wordt achteraf deels aangepast aan de werkelijke schaden waarmee een deel van de onzekerheden in de ziekenhuiszorg- en GGZ-financiering wordt gemitigeerd. Dit is het ex post deel, bestaande uit een aantal componenten.

Ex post compensatiemechanismen

De precieze vormgeving en de mate van inzet van de ex post compensatiemechanismen liggen vooraf vast. Zorgverzekeraars kunnen dus bij de premiecalculaties rekening houden met de consequenties van de ex post compensatiemechanismen. Deze mechanismen zijn in 2012 aanzienlijk afgebouwd op grond van de veranderingen en verfijningen in het ex ante model en bestaan in 2012 uit de volgende vier componenten:

a. Flankerend beleid macrokosten

De macronacalculatie per deelbudget (kosten b-DBC's, overige variabele ziekenhuiskosten, overige prestaties en geneeskundige GGZ) is in 2012 afgeschaft en vervangen door flankerend beleid. De macronacalculatie bestond er uit dat de vereveningsbijdrage achteraf werd aangepast aan de landelijk gerealiseerde zorgkosten. Vanaf 2012 wordt de afwijking tussen de gerealiseerde zorgkosten en de vereveningsbijdrage niet meer door het Rijk gefinancierd. Op grond van het flankerend beleid vindt wel een gedeeltelijke herverdeling van de vereveningsbijdrage plaats tussen de zorgverzekeraars onderling. Door deze correctie wordt voorkomen dat afwijkingen onevenredig doorwerken naar zorgverzekeraars met een sterk afwijkend risicoprofiel.

b. Hoge Kosten Compensatie op geneeskundige GGZ

Op de kosten geneeskundige GGZ voor verzekerden vanaf 18 jaar wordt HKC (Hoge Kosten Compensatie) toegepast. Kosten boven een drempelbedrag van € 10.000 worden voor 90% verevend. De HKC voor de somatische zorg is vervangen door een Meerjarige Hoge Kostenregeling in het ex ante deel van de risicoverevening.

c. Bandbreedteregeling variabele ziekenhuiskosten en geneeskundige GGZ

Indien het resultaat per premiebetalende verzekerde van een verzekeraar voor de variabele ziekenhuiskosten en kosten b-DBC's na toepassing van vorengenoemde compensatiemechanismen meer dan € 22,50 per premiebetalende verzekerde ten opzichte van het marktgemiddelde bedraagt (hetzij positief, hetzij negatief), wordt het meerdere voor 90% nagecalculeerd met het vereveningsfonds.

Indien het resultaat van een verzekeraar voor de kosten geneeskundige GGZ na toepassing van alle compensatiemechanismen meer dan € 7,50 bedraagt (hetzij positief, hetzij negatief), wordt het meerdere voor 90% nagecalculeerd met het vereveningsfonds.

d. Integrale nacalculatie vaste kosten ziekenhuisverpleging en kosten geneeskundige GGZ voor verzekerden jonger dan 18 jaar

De vaste kosten van ziekenhuisverpleging en de kosten van de geneeskundige GGZ voor verzekerden jonger dan 18 jaar ten slotte worden voor 100 procent nagecalculeerd.

*Toepassing van het risicovereveningsmodel bij Coöperatie VGZ**Risico's met betrekking tot de afwikkeling van de tekenjaren 2009 tot en met 2011*

Voor de tekenjaren 2009 tot en met 2011 zijn nog geen definitieve afrekeningen door het CVZ opgesteld. Voor 2009 is een tweede voorlopige vaststelling ontvangen, voor de jaren 2010 en 2011 heeft het CVZ een eerste voorlopige vaststelling opgesteld. Voor de nog niet definitief afgerekende jaren wordt voor alle zorgverzekeraars binnen Coöperatie VGZ zowel gezamenlijk als individueel de uitkomst van het risicovereveningsmodel geraamd. Daarbij wordt rekening gehouden met de onzekerheden zoals hiervoor genoemd. Hierbij worden de uitkomsten van het risicovereveningsmodel per zorgverzekeraar afgezet tegen de landelijke zorgkosten zoals die periodiek door Zorgverzekeraars Nederland op macroniveau beschikbaar worden gesteld. Daarbij wordt onderscheid gemaakt naar de geldende deelbijdragen.

Voor de tekenjaren 2009 tot en met 2011 zijn er met name nog risico's in de inschatting van de landelijke zorgkosten per deelbijdrage. Voor 2011 bestaat tevens nog onzekerheid met betrekking tot de geraamde eigen zorgkosten, voornamelijk als gevolg van het feit dat de opbrengstverrekening ziekenhuiszorg en GGZ nog niet definitief zijn vastgesteld.

Risico's met betrekking tot de afwikkeling van het tekenjaar 2012

Voor het tekenjaar 2012 bestaan er met name onzekerheden met betrekking tot de omvang van de ziekenhuiskosten en de kosten GGZ. Door de overgang van DBC's naar DOT's lopen met name de ziekenhuizen achter met het declareren van hun verrichtingen. Ultimo 2012 waren voor 37% van de in de technische rekening verantwoorde ziekenhuiskosten met betrekking tot het tekenjaar 2012 (€ 4.845) declaraties ontvangen. Eind 2011 was dit 57% met betrekking tot het tekenjaar 2011 (€ 4.829).

Coöperatie VGZ heeft met de gecontracteerde ziekenhuizen afspraken gemaakt over de maximale totale kosten die het betreffende ziekenhuis mag declareren voor de in 2012 voor verzekerden van Coöperatie VGZ uitgevoerde verrichtingen, de zogenaamde 'inkoopplafonds'. Van andersoortige contracten (bijvoorbeeld met aanneemsommen of tariefafspraken) is met betrekking tot tekenjaar 2012 geen sprake. Bij de bepaling van de Technische voorziening voor te betalen schaden en de inschatting van de effecten van de ex post vereveningsmechanismen is er van uitgegaan dat de ziekenhuizen deze maximale kosten ook daadwerkelijk in rekening zullen brengen. Door het op deze wijze verwerken van de 'inkoopplafonds' is op basis van huidige inzichten het risico dat de Technische voorziening voor te betalen schaden voor het onderdeel medisch specialistische zorg (ziekenhuiskosten) per balansdatum te laag is vastgesteld beperkt; anderzijds bestaat ook de kans dat een aantal ziekenhuizen minder zullen declareren dan het afgesproken maximum. Coöperatie VGZ heeft vooralsnog geen aanwijzingen dat het laatste zich in belangrijke mate zal voordoen.

Ziektekosten in het buitenland

Ziektekosten die door verzekerden in het buitenland worden gemaakt worden voor een deel via het CVZ afgewikkeld. Het CVZ betaalt eerst de buitenlandse zorgverleners via het netwerk van buitenlandse verbindingsorganen en rekent deze kosten daarna af met de Nederlandse zorgverzekeraars. De totale doorlooptijd neemt vaak vele jaren in beslag. Daarnaast werd er tot voor kort door het CVZ vrijwel geen informatie beschikbaar gesteld over de kosten per transactiejaar (het jaar waarin de verzekerde de kosten heeft gemaakt). Als gevolg van deze factoren was het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van de verplichting uit hoofde van de nog niet afgewikkelde schaden en was deze verplichting daarom niet opgenomen in de Technische voorziening voor te betalen schade. Doordat in 2012 informatie over de ontwikkeling van de kosten in het buitenland per transactiejaar beschikbaar is gekomen, is de mate van onzekerheid in de omvang van de verplichting aanzienlijk afgenomen en kan er nu wel een betrouwbare schatting worden gemaakt. De in 2012 ontvangen nieuwe informatie heeft geleid tot verhoging van de Technische voorziening voor te betalen schaden voor de daarin opgenomen verplichting uit hoofde van ziektekosten die via het CVZ worden afgewikkeld met een bedrag van € 133.000 (inclusief € 56.058 voor schaden uit het transactiejaar 2012). Tevens is er een vordering van € 13.300 op het CVZ opgenomen uit hoofde van de geschatte, hiermee samenhangende ex post aanpassing van de vereveningsbijdrage (waarvan € 5.605 betrekking heeft op het transactiejaar 2012).

Overige risico's

Een toelichting op de uit beleggingen voortvloeiende en overige risico's en de mate van beheersing daarvan is opgenomen in het verslag van de Raad van Bestuur.

Omrekening van vreemde valuta's

Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Koerswinsten en -verliezen worden via de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Saldering

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend 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.

Fusies en overnames

Een overname wordt volgens de purchase accounting methode in de jaarrekening verwerkt. Juridische fusies en overnames van rechtspersonen die vóór de transactie reeds tot dezelfde groep behoorden als Coöperatie VGZ UA worden echter verwerkt volgens de pooling of interests methode. Deze methode houdt in dat alle activa en passiva tegen boekwaarde overgaan vanaf het begin van het boekjaar waarin de fusie of overname plaatsvindt. De vergelijkende cijfers worden aangepast als ware de fusie of overname ook in de voorafgaande boekjaren al gerealiseerd. Indien het saldo van de overgenomen activa en passiva afwijkt van de betaalde vergoeding, wordt het verschil in het eigen vermogen van de overnemende rechtspersoon verwerkt. Indien de vergoeding bestaat uit nieuw uitgegeven aandelen, wordt het verschil met het nominale bedrag van de aandelen verwerkt in de agioreserve.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**Algemeen**

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De geamortiseerde kostprijs benadert in de praktijk de nominale waarde, vanwege het kortlopende en/of direct opeisbare karakter van de betreffende activa en passiva. Waar dit afwijkt zal dit specifiek worden toegelicht.

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

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 Coöperatie VGZ UA; 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 verkrijgingsprijs verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde.

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. De taxatiewaarden zijn 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.

Wijzigingen in de reële waarde worden voor zover van toepassing verantwoord in de herwaarderingsreserve (zie ook grondslagen 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 in een deelneming geen invloed van betekenis op het financiële en zakelijke beleid wordt uitgeoefend, dan wordt de deelneming gewaardeerd tegen de reële waarde. Indien de waarde van een niet-geconsolideerde deelneming die op nettovermogenswaarde wordt gewaardeerd negatief wordt, wordt voor het aandeel in die deelneming alleen een voorziening gevormd indien er een verplichting bestaat om de deelneming in staat te stellen haar schulden te betalen. Indien er geen feitelijke verplichting bestaat, wordt de deelneming niet verder afgewaardeerd dan tot nihil.

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 terzake 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. De gehanteerde waarderingstechnieken worden vastgesteld door onafhankelijke deskundigen.

- **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.

Onder de vorderingen uit andere leningen worden ook zogenaamde 'reverse repo's' verantwoord. Een 'reverse repo' is een transactie waarbij obligaties worden gekocht en weer worden terugverkocht op een vooraf vastgestelde datum tegen een vooraf overeengekomen prijs. Dergelijke aankopen worden als lening op de balans van Coöperatie VGZ UA opgenomen en niet onder de beleggingen in obligaties omdat de wederpartij van Coöperatie VGZ UA alle rechten op economische voordelen en alle risico's van de obligaties behoudt. Het verschil tussen de koopprijs en de prijs waartegen de terugverkoop zal plaatsvinden, wordt op basis van de effectieve rentemethode gedurende de looptijd van de overeenkomst als renteopbrengst verantwoord.

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.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid. Bij de bepaling van de voorziening is rekening gehouden met de regeling wanbetalers.

College voor zorgverzekeringen (CVZ)

De vordering op het College voor zorgverzekeringen (CVZ) betreft de nog te ontvangen bedragen uit hoofde van de Zorgverzekeringswet en AWBZ.

Overige vorderingen

Hieronder zijn opgenomen de vorderingen op GGZ-instellingen en ziekenhuizen waaraan permanente voorschotten zijn verstrekt ter compensatie van liquiditeitstekorten bij de zorginstellingen. Dit is het gevolg van de DBC/DOT-systematiek, waarbij pas na afronding van de behandelperiode gedeclareerd kan worden.

De te vorderen vennootschapsbelasting betreft onder andere een latente vordering uit hoofde van het verschil tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van vastgoed en uit hoofde van voorwaartse verliescompensatie. Deze wordt opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekeningsmogelijkheden kunnen worden benut.

Overige activa

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Afgeleide financiële instrumenten

In de beleggingsportefeuille kan gebruik worden gemaakt van afgeleide financiële instrumenten, die passen in het derivatenbeleid. Ultimo boekjaar wordt gebruik gemaakt van rente-instrumenten. De rente-instrumenten hebben betrekking op het vastrentende waarde deel van de portefeuille. De rente-instrumenten worden aangehouden om posities aan te gaan en om de impact van renteschommelingen te beperken.

De afgeleide financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardemutaties 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.

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.

Herwaarderingsreserve

Niet gerealiseerde winsten en verliezen van beleggingen in terreinen en gebouwen, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingsprijs, worden rechtstreeks in de herwaarderingsreserve verantwoord, waar nodig onder aftrek van de latente belastingverplichting. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd. Een negatief saldo van de herwaarderingsreserve wordt ten laste van het beleggingsresultaat gebracht. Waardestijgingen die optreden nadat voordien een afwaardering ten laste van het resultaat had plaatsgevonden, worden eerst, tot het niveau van de oorspronkelijke verkrijgingsprijs, ten gunste van het resultaat verwerkt.

Bij realisatie van de herwaardering door verkoop van het terrein of gebouw valt de herwaarderingsreserve vrij ten gunste van de beleggingsopbrengsten.

Wettelijke en statutaire reserves

De wettelijke reserves betreffen de met de uitvoering van de Ziekenfondswet en AWBZ aangehouden reserves op basis van de daarvoor bestemde regeling.

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 ontvangen premie inzake risico's die op het daarop volgende boekjaar of boekjaren 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 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.

Voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden heeft een overwegend kortlopend karakter en is gevormd op basis van ervaringscijfers verkregen uit statistische gegevens over 2012 en voorgaande jaren. Een belangrijk deel van de voorziening heeft betrekking op DBC/DOT-declaraties.

De DBC-financiering brengt met zich mee dat later dan voorheen inzicht bestaat in de werkelijke kosten, doordat DBC's maximaal een jaar kunnen openstaan, maar verantwoord moeten worden op de openingsdatum. Per saldo is de tweede voorlopige afrekening - inclusief de hoge kostencompensatie - van 2012 pas op zijn vroegst mogelijk in de zomer van 2015. Bij het opstellen van de jaarrekening moet derhalve gewerkt worden met schattingen van met name de kosten ziekenhuiszorg en GGZ.

De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten inzake de per balansdatum nog lopende schaden waarvan de hoogte wordt gesteld op een geschat bedrag.

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 nominale 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. De voorziening wordt 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. De voorziening heeft een overwegend kortlopend 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 langlopend karakter.

Voor belastingen

De voorziening voor belastingen is ontstaan door verschillen tussen de bedrijfseconomische en de fiscale waardering van activa en passiva, alsmede door de fiscaal afwijkende verwerking van (on)gerealiseerde beleggingsresultaten. De verplichtingen zijn gewaardeerd tegen een belastingtarief van 25,0% (2011: 25,0%) en hebben een langlopend karakter.

Overige voorzieningen

- ◆ **Reserve Voormalige Vrijwillige Ziekteverzekeringen (RVVZ)**

De voorziening Reserve Voormalige Vrijwillige Ziekteverzekeringen (RVVZ) is in het verleden gevormd ter voldoening van bestedingen in het kader van het gesloten convenant. Volgens dit convenant wordt de voorziening in twintig jaar besteed. Bestemming vindt plaats aan zorg gerelateerde projecten en aan projecten ten behoeve van kwaliteitsverbetering van de dienstverlening aan verzekerden. De voorziening heeft een langlopend karakter.

- ◆ **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.

- ◆ **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.

Er is geen voorziening getroffen voor arbeidsongeschiktheid. Dit risico is elders verzekerd.

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.

Bijdragen College voor zorgverzekeringen

De bijdragen CVZ bestaan uit de ter beschikking gestelde budgetten voor verstrekkingen en beheerskosten inclusief de (landelijke) vereveningsbijdragen Zvw inzake schade, wanbetalers en beheerskosten. De hoogte van dit bedrag wordt mede bepaald door de meest recente correspondentie vanuit het CVZ, gecorrigeerd voor verwachte aanpassingen. In deze schatting zijn ook alle geschatte te verrekenen bedragen begrepen uit hoofde van ex post compensatiemechanismen. Bij het opstellen van de jaarrekening moet derhalve nog gewerkt worden met schattingen van de bijdragen betrekking hebbend op vooral de kosten ziekenhuis- en GGZ-zorg, waaronder de splitsing in vaste kosten, variabele kosten en b-DBC's en de effecten van hoge kosten compensatie en nacalculaties. 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 College voor zorgverzekeringen.

Schaden eigen rekening

Als gevolg van de DBC-systematiek is de hoogte van de post medische zorg in ziekenhuizen en GGZ-instellingen met onzekerheid omgeven. Omdat 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, is het moeilijk om een goede schatting van de totale kosten te maken. Op het moment van opmaken van de jaarrekening was al wel helder dat de grouper (de grouper is een centrale landelijke computer die DBC-zorgproducten en add-ons (de declarabele prestaties) afleidt uit de zorginformatie die de zorginstellingen invoeren) gecertificeerd is, waardoor op die specifieke grond geen belemmering bestaat voor de rechtmatigheid van de gedeclareerde ziekenhuiskosten. Uiteindelijk kunnen de DBC's nog steeds niet rechtmatig zijn als bijvoorbeeld de basisregistratie niet in orde is. Het financieel risico wordt vervolgens substantieel gemitigeerd als gevolg van de contracteringsbepalingen en het risicovereveningssysteem.

Toerekening beleggingsopbrengsten

De toerekening van beleggingsopbrengsten aan de technische rekening 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 vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord.

De volgende maatschappijen maken naast Coöperatie VGZ UA deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting; Holding VGZ BV, VGZ Vastgoed BV, VGZ-IZA-Trias Diensten BV, VGZ Zorgkantoor BV, Univé Zorgkantoor BV, Trias Zorgkantoor BV, Exclusief Verzekeringen BV, Trias BV en *CC BV.

De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie VGZ aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als ware deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

De zorgverzekeraars en VIT Organisatie BV zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2012

(x € 1.000)

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

| | Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|--|---|--------------------|-------------|
| Aanschafwaarde per 1 januari | 31.629 | 31.629 | 25.792 |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 1 januari | (20.416) | (20.416) | (15.904) |
| Boekwaarde per 1 januari | 11.213 | 11.213 | 9.888 |
| Investeringen | 3.800 | 3.800 | 5.823 |
| Desinvesteringen | (2.322) | (2.322) | 0 |
| Afschrijvingen | (5.267) | (5.267) | (4.498) |
| Boekwaarde per 31 december | 7.424 | 7.424 | 11.213 |
| Aanschafwaarde per 31 december | 32.803 | 32.803 | 31.615 |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 31 december | (25.379) | (25.379) | (20.402) |
| Boekwaarde per 31 december | 7.424 | 7.424 | 11.213 |

De onder concessies, vergunningen en intellectuele eigendom geactiveerde immateriële vaste activa betreffen software. Voor een bedrag van € 3.583 (2011: € 1.213) betreft dit software in ontwikkeling.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom 14,3 -33,3%

2. Beleggingen

Terreinen en gebouwen

| | Terreinen en gebouwen in eigen gebruik | Overige terreinen en gebouwen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------|-------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 65.373 | 21.085 | 86.458 | 109.639 |
| Investeringen | 185 | 0 | 185 | 89 |
| Desinvesteringen | (200) | 0 | (200) | (1.218) |
| Herwaardering | (20.469) | (1.354) | (21.823) | (22.051) |
| Herclassificaties | (15.575) | 15.575 | 0 | 0 |
| Boekwaarde per 31 december | 29.314 | 35.306 | 64.620 | 86.459 |
| Aanschafwaarde per 31 december | 54.744 | 57.727 | 112.471 | 112.487 |

Met ingang van augustus 2012 heeft Coöperatie VGZ UA het pand in Tilburg volledig verlaten. Op grond daarvan is dit object geherrubriceerd naar de categorie 'Overige terreinen en gebouwen'.

Alle objecten zijn in 2012 getaxeerd door onafhankelijke ter zake deskundige taxateurs. Door de algemene verslechtering van de vastgoedmarkt heeft dit geleid tot afwaarderingen tot een totaal bedrag van € 21.823. De cumulatieve herwaardering van de terreinen en gebouwen in eigen gebruik bedraagt per 31 december 2012 € 25.430 negatief (2011: € 4.961 negatief). De cumulatieve herwaardering van de overige terreinen en gebouwen bedraagt per 31 december 2012 € 22.421 negatief (2011: € 21.067 negatief).

Het totale bedrag aan huurinkomsten dat is verantwoord in de winst- en verliesrekening bedraagt € 7.454 (2011 € 8.153). Het totale bedrag aan directe bedrijfskosten (inclusief kosten van reparatie en onderhoud) met betrekking tot beleggingen in terreinen en gebouwen die over 2012 huuropbrengsten genereerden was € 2.254 (2011: € 1.060). Het totale bedrag aan directe bedrijfskosten (inclusief kosten van reparatie en onderhoud) met betrekking tot beleggingen in terreinen en gebouwen die over 2012 geen huuropbrengsten genereerden was € 22 (2011: € 42).

Onder de terreinen en gebouwen in eigen gebruik is per 31 december 2012 voor een bedrag van € 808 (2011: € 3.375) een kantoorgebouw in ontwikkeling verantwoord. Eigen ontwikkelingskosten, andere indirecte kosten en rente zijn niet in deze waarde opgenomen. De verlaging van de boekwaarde met € 2.567 betreft een afwaardering ten laste van het resultaat welke met name is veroorzaakt door het faillissement van de projectontwikkelaar. De aanschafwaarde van het kantoorgebouw in ontwikkeling bedraagt per 31 december 2012 € 4.202 (2011: idem). De cumulatieve herwaardering bedraagt per 31 december 2012 € 3.394 negatief (2011: € 827 negatief).

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

| | Andere deel- nemingen | Vorderingen op deel- nemingen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|--|--------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 2.383 | 372 | 2.755 | 88.835 |
| Desinvesteringen en aflossingen | 0 | (531) | (531) | (20.513) |
| Herrubriceringen | 0 | 0 | 0 | (65.800) |
| Aandeel resultaat ondernemingen waarin wordt deelgenomen | 150 | 0 | 150 | 143 |
| Dividenduitkeringen | 0 | 0 | 0 | (1) |
| Voorzieningen | 0 | 159 | 159 | 91 |
| Aandeel in rechtstreekse vermogensmutaties | (110) | 0 | (110) | 0 |
| Boekwaarde per 31 december | 2.423 | 0 | 2.423 | 2.755 |

De andere deelnemingen bevatten de volgende deelnemingen waarbij invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend:

| | Vestigingsplaats | Belang % |
|-------------------|------------------|-------------|
| TWA Medic-Info BV | Tilburg | 44,10 |
| DBC Services BV | Zwolle | 25,00 |

Daarnaast bevat deze post de volgende deelnemingen waarbij geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend:

| | Vestigingsplaats | Belang % |
|-----------|------------------|-------------|
| Vecozo BV | Tilburg | 20,00 |

De zorgverzekeraars behorend tot Coöperatie VGZ UA zijn tevens commanditair vennoot van Vektis CV te Zeist.

Overige financiële beleggingen

Beleggingen geclassificeerd naar soort

| | Reële waarde met waarde- mutaties in het resultaat | Leningen en vorderingen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|--|--|----------------------------|------------------|------------------|
| Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet- vastrentende waardepapieren | 253.503 | 0 | 253.503 | 200.868 |
| Obligaties en andere vastrentende waardepapieren | 2.579.428 | 0 | 2.579.428 | 1.351.929 |
| Vorderingen uit hypothecaire leningen | 0 | 17.807 | 17.807 | 17.991 |
| Vorderingen uit andere leningen | 0 | 49.500 | 49.500 | 85.958 |
| Deposito's bij kredietinstellingen | 0 | 476.111 | 476.111 | 1.114.852 |
| Andere financiële beleggingen | 2.146 | 0 | 2.146 | 2.019 |
| Boekwaarde per 31 december | <u>2.835.077</u> | <u>543.418</u> | <u>3.378.495</u> | <u>2.773.617</u> |

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 | Andere financiële beleggingen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|-----------------------------------|---|--|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 200.872 | 1.351.929 | 2.015 | 1.554.816 | 1.671.639 |
| Aankopen | 57.911 | 2.897.955 | 486 | 2.956.352 | 1.718.710 |
| Verkopen | (34.082) | (1.683.102) | (299) | (1.717.483) | (1.799.517) |
| Herwaarderingen | 28.802 | 12.646 | (56) | 41.392 | (36.016) |
| Boekwaarde per 31 december | <u>253.503</u> | <u>2.579.428</u> | <u>2.146</u> | <u>2.835.077</u> | <u>1.554.816</u> |
| Aanschafwaarde per 31 december | <u>254.326</u> | <u>2.552.445</u> | <u>2.014</u> | <u>2.808.785</u> | <u>1.570.711</u> |

Onder de beleggingen in aandelen zijn mede begrepen belangen in vastgoedbeleggingsfondsen ad € 2.332 (2011: € 1.556).

De niet-vastrentende en vastrentende waardepapieren zijn voor € 489.486 (2011: € 533.694) uitgeleend aan de bewaarder. Dit betreft 'securities lending'. Het juridisch eigendom is overgedragen, het economisch eigendom blijft bij Coöperatie VGZ UA. Tegenover de uitgeleende stukken is ter zekerheid onderpand in de vorm van effecten verkregen voor een bedrag van € 501.041 (2011: €546.453).

De Andere financiële beleggingen betreffen liquide middelen die als onderpand zijn gestort in het kader van beleggingstransacties.

Beleggingen geassocieerd als 'leningen en vorderingen'

| | Vorderingen uit hypothecaire leningen | Vorderingen uit andere leningen | Deposito's bij krediet- instellingen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|----------------------------|---|---------------------------------------|--|--------------------|------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 17.990 | 85.958 | 1.114.853 | 1.218.801 | 436.537 |
| Verstrekingen | 0 | 0 | 1.892.572 | 1.892.572 | 2.576.593 |
| Aflossingen | (263) | (36.458) | (2.531.314) | (2.568.035) | (1.860.154) |
| Overige mutaties | 80 | 0 | 0 | 80 | 25 |
| Herrubriceringen | 0 | 0 | 0 | 0 | 65.800 |
| Boekwaarde per 31 december | <u>17.807</u> | <u>49.500</u> | <u>476.111</u> | <u>543.418</u> | <u>1.218.801</u> |

De Vorderingen uit hypothecaire leningen betreft voor een bedrag van € 16.300 een lening met een kantoorpand als hypothecaire zekerheid. Deze lening heeft een looptijd tot 15 december 2013. De overige hypothecaire leningen betreffen leningen met woonhuizen als onderpand.

De Vorderingen uit andere leningen ad € 49.500 betreft leningen aan Coöperatie Univé UA en NV Univé Schade. Deze hebben alle een looptijd tussen één en vijf jaar. De aflossingen ad € 36.458 hebben betrekking op reverse repo's.

De deposito's hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar (Per ultimo 2011 hadden deposito's voor een bedrag van € 4.500 een looptijd van langer dan één jaar).

3. Vorderingen

| | <u>31-12-2012</u> | <u>31-12-2011</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Overige vorderingen | | |
| Vennootschapsbelasting | 6.882 | 2.866 |
| Vorderingen op zorgverleners | 1.071.955 | 937.509 |
| Andere vorderingen | 121.242 | 190.159 |
| | <u>1.200.079</u> | <u>1.130.534</u> |

Per 31 december 2012 hebben de overige vorderingen grotendeels een resterende looptijd van korter dan één jaar (2011: geen overige vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar). De vordering inzake vennootschapsbelasting is latent en overwegend langlopend van aard.

4. Overige activa**Materiële vaste activa**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Aanschafwaarde per 1 januari | 48.730 | 48.257 |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 1 januari | <u>(34.510)</u> | <u>(36.639)</u> |
| Boekwaarde per 1 januari | <u>14.220</u> | <u>11.618</u> |
| Mutaties | | |
| Investerings | 5.707 | 7.330 |
| Desinvesterings | (183) | (277) |
| Afschrijvingen | <u>(4.492)</u> | <u>(4.451)</u> |
| Boekwaarde per 31 december | <u>15.252</u> | <u>14.220</u> |
| | | |
| Aanschafwaarde per 31 december | 49.760 | 48.730 |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen per 31 december | <u>(34.508)</u> | <u>(34.510)</u> |
| Boekwaarde per 31 december | <u>15.252</u> | <u>14.220</u> |

Onder de materiële vaste activa per 31 december 2012 is voor een bedrag van € 1.302 (2011: € 1.563) activa in ontwikkeling verantwoord.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

| | |
|--------------------------|----------------------------------|
| | 0% |
| Machines en installaties | 10% |
| Inventaris | 10% - 12,5% |
| Computerapparatuur | 25% |
| Vervoermiddelen | 25% (met een restwaarde van 35%) |

Liquide middelen

Het volledige saldo is per 31 december 2012 direct opeisbaar (2011: idem).

PASSIVA

5. Eigen vermogen

| | Agio | Herwaarderings-reserve | Wettelijke en statutaire reserves | Overige reserves | Onverdeelde winst | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|-------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Stand per 1 januari | 355.017 | 483 | 14.435 | 1.045.557 | 26.568 | 1.442.060 | 1.417.787 |
| Herwaardering terreinen en gebouwen | 0 | (483) | 0 | 0 | 0 | (483) | (1.705) |
| Resultaatverdeling vorig boekjaar | 0 | 0 | 0 | 26.568 | (26.568) | 0 | 0 |
| Resultaat boekjaar | 0 | 0 | 0 | 0 | 150.473 | 150.473 | 26.568 |
| Mutatie wettelijke reserve | 0 | 0 | (1.493) | 1.493 | 0 | 0 | 0 |
| Overige mutaties | 0 | 0 | 0 | (110) | 0 | (110) | 0 |
| Vrijval door realisatie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (590) |
| Stand per 31 december | <u>355.017</u> | <u>0</u> | <u>12.942</u> | <u>1.073.508</u> | <u>150.473</u> | <u>1.591.940</u> | <u>1.442.060</u> |

Wettelijke en statutaire reserves

Per 31 december 2012 bedraagt de hoogte van de reserve AWBZ € 4.304 (2011: € 4.848) en van de reserve Herstructurering Ziektekostenverzekering € 8.638 (2011: € 9.587).

Solvabiliteit

Voor de vergunninghouders binnen Coöperatie VGZ UA bedraagt de voor de zorgverzekeraars gezamenlijke vereiste solvabiliteit ingevolge de Wet Financieel Toezicht voor het boekjaar 2012 € 1.083 miljoen (2011: € 912 miljoen) en bedraagt de door de Raad van Bestuur noodzakelijk geachte solvabiliteit over het boekjaar 2012 € 1.625 miljoen (2011: € 1.368 miljoen). Per 31 december 2012 bedraagt de aanwezige solvabiliteit € 1.736 miljoen (2011: € 1.583 miljoen).

In het kader van het Besluit prudentiële regels Wft is in verband met terugbetalingsverplichtingen binnen de VGZ Groep een prudentieel filter toegepast. Het bedrag hiervoor bedraagt € 35 en is in mindering gebracht op de aanwezige solvabiliteit per 31 december 2012 (2011: € 58 miljoen).

Overige reserves

De deelneming Vecozo BV heeft een gedeelte van haar eigen aandelen ingekocht van een aandeelhouder. Het verschil tussen de kostprijs van de door de deelneming ingekochte aandelen en de netto-vermogenswaarde van het aandeel van Coöperatie VGZ UA ad € 110 is rechtstreeks ten laste van het eigen vermogen verwerkt.

Per 31 december 2011 bedraagt de hoogte van de reserve Ziekenfondswet € 478.282 (2011: idem).

6. Technische voorzieningen

| | <u>31-12-2012</u> | <u>31-12-2011</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's | | |
| Vooruitgefactureerde premies | 489.864 | 547.590 |
| Lopende risico's | 89.344 | 11.745 |
| Stand per 31 december | <u>579.208</u> | <u>559.335</u> |

| | Vooruit- gefactureerde premies | Lopende risico's | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Bruto | 489.864 | 89.344 | 579.208 | 559.335 |
| Herverzekeringsdeel | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand per 31 december | 489.864 | 89.344 | 579.208 | 559.335 |

Technische voorziening voor te betalen schaden

| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Bruto | | |
| Stand per 1 januari | 3.555.825 | 3.309.760 |
| Bij: dotatie | 9.767.520 | 10.220.159 |
| Af: geboekte schade | (8.763.102) | (9.974.094) |
| Af: verstrekte voorschotten | (459.629) | 0 |
| Stand per 31 december | 4.100.614 | 3.555.825 |

Vanwege het traag op gang komen van het nieuwe DOT-declaratieproces van de ziekenhuizen heeft Coöperatie VGZ UA in 2012 aan de ziekenhuizen voorschotten verstrekt gerelateerd aan de verwachte omvang van de geleverde zorg. Ultimo 2012 waren deze voorschotten nog niet volledig afgewikkeld met door de ziekenhuizen ingediende declaraties. Het nog niet afgewikkelde deel van de voorschotten is in mindering gebracht op de Technische voorziening voor te betalen schade indien en voor zover wordt voldaan aan de voorwaarden voor saldering van activa en passiva.

7. Voorzieningen

Voor pensioenen

| | Voor pensioen- en | VUT | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Stand per 1 januari | 4.473 | 29.416 | 33.889 | 40.787 |
| Dotatie | 0 | 1.015 | 1.015 | 3.598 |
| Vrijval | (669) | 0 | (669) | (1.421) |
| Ottrekking | (1.910) | (6.086) | (7.996) | (9.075) |
| Stand per 31 december | 1.894 | 24.345 | 26.239 | 33.889 |

Voor pensioenen

Coöperatie VGZ UA 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 dekkingsgraad van het pensioenfonds SBZ bedraagt 111,5% per 9 januari 2013.

Voor belastingen

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Stand per 1 januari | 3.045 | 4.386 |
| Onttrekking | (1.741) | (1.341) |
| Stand per 31 december | <u>1.304</u> | <u>3.045</u> |

31-12-2012 31-12-2011

De latente belastingen hebben betrekking op:

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Fiscaal lagere waardering beleggingen | 923 | 2.629 |
| Fiscaal hogere waardering voorzieningen | 381 | 416 |
| | <u>1.304</u> | <u>3.045</u> |

Overige voorzieningen

| | <u>RVVZ</u> | <u>Toe- komstige jubilea</u> | <u>Re- organisatie</u> | <u>Overige voor- zieningen</u> | <u>Totaal 2012</u> | <u>Totaal 2011</u> |
|-----------------------|---------------|--------------------------------------|----------------------------|--|------------------------|--------------------|
| Stand per 1 januari | 27.172 | 1.625 | 21.700 | 15.749 | 66.246 | 45.334 |
| Dotatie | 666 | 713 | 0 | 11.985 | 13.364 | 36.567 |
| Onttrekking | (1.402) | (159) | (15.862) | (1.761) | (19.184) | (10.950) |
| Vrijval | 0 | 0 | (166) | (1.920) | (2.086) | (4.705) |
| Stand per 31 december | <u>26.436</u> | <u>2.179</u> | <u>5.672</u> | <u>24.053</u> | <u>58.340</u> | <u>66.246</u> |

De organisatie verstrekt vergoedingen aan bepaalde niet-actieve en gepensioneerde medewerkers. Deze vergoedingen hebben voornamelijk betrekking op ziektekosten en rentekortingen van gepensioneerde medewerkers en regelingen voor voormalige medewerkers. Deze verplichtingen zijn opgenomen onder de overige voorzieningen.

De overige voorzieningen zijn ten dele gewaardeerd tegen contante waarde. Bij de voorziening voor toekomstige jubilea is een disconteringsvoet gehanteerd van 2,07% (2011: 4,04%). De overige voorzieningen zijn overwegend gewaardeerd op basis van een disconteringsvoet van 2,74% (2011: 4,60%). De RVVZ-voorziening en de reorganisatievoorziening zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

8. Langlopende schulden

| | <u>Stichting IZZ</u> | <u>Vereniging NFU</u> | <u>Totaal</u> | <u>Totaal 2011</u> |
|----------------------------|----------------------|---------------------------|----------------|--------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 101.471 | 68.414 | 169.885 | 170.931 |
| Resultaat boekjaar | 16.116 | 0 | 16.116 | 20.356 |
| Verstrekke premiekortingen | 0 | 0 | 0 | (10.774) |
| Aflossing | 0 | 0 | 0 | (10.628) |
| Stand per 31 december | <u>117.587</u> | <u>68.414</u> | <u>186.001</u> | <u>169.885</u> |

Stichting IZZ

De hoofdsom van de van Stichting IZZ ontvangen lening bedraagt € 117.587. Over de lening is geen rente verschuldigd. De lening is gelijk aan de som van alle vermogenswaarden ontstaan uit de premie- en beleggingsopbrengsten van IZZ verzekerden, verminderd met de verplichtingen met betrekking tot deze verzekeringen. Dit betekent dat de lening jaarlijks wordt verhoogd of verlaagd met het aandeel dat Stichting IZZ heeft in het resultaat op IZZ verzekeringen. Het resultaat wordt bepaald volgens een met Stichting IZZ overeengekomen rekenmethode.

Bij beëindiging van de overeenkomst dient de lening drie jaar na de opzegging uitbetaald te worden aan Stichting IZZ. Er is geen verplichting tot tussentijdse uitkering, behalve indien de hoofdsom van de lening hoger is dan 109% van de wettelijk vereiste solvabiliteit van de IZZ regeling, berekend op basis van de Wet Financieel Toezicht. In dat geval is het meerdere direct opeisbaar. Ultimo 2012 is € 1.228 (2011: € 2.179) opeisbaar geworden. Uitbetaling vindt pas plaats nadat ook aan een aantal andere voorwaarden is voldaan, waaronder voorwaarden inzake de fiscale vrijstelling.

IZA Nederland

De lening van het Instituut Zorgverzekeringen Ambtenaren (IZA Nederland) is in 2011 geheel afgelost. De premiekorting die door IZA Zorgverzekeraar NV in 2011 is verstrekt aan post-actieven is eerst op de hoofdsom in mindering gebracht. Over de lening was 4% rente verschuldigd.

Vereniging NFU

De hoofdsom van de van Vereniging NFU ontvangen lening bedraagt € 68.414. Over de lening is geen rente verschuldigd. De lening heeft Coöperatie VGZ UA ontvangen bij inbreng van Vereniging NFU, waartegenover Coöperatie VGZ UA vijftig participatiebewijzen van nominaal € 1 heeft uitgegeven aan Vereniging NFU. Coöperatie VGZ UA heeft dit bedrag als agio gestort op de door NV Zorgverzekeraar UMC aan Coöperatie VIT uitgegeven aandelen. Voor zover na afloop van enig boekjaar van NV Zorgverzekeraar UMC het zichtbaar eigen vermogen meer bedraagt dan 300% van de wettelijk voorgeschreven minimale solvabiliteit, zal Coöperatie VGZ UA gehouden zijn op eerste verzoek van de NFU (een deel van) de aan de NFU uitgegeven participatiebewijzen in te kopen voor een bedrag gelijk aan het verschil tussen het vastgestelde eigen vermogen van NV Zorgverzekeraar UMC en de door NV Zorgverzekeraar UMC begrote onttrekking aan voornoemd eigen vermogen en 300% van de minimale wettelijke solvabiliteit. De overeenkomst kan worden beëindigd middels opzegging tegen het einde van het jaar en met inachtneming van een opzegtermijn van één jaar.

9. Schulden

| | <u>31-12-2012</u> | <u>31-12-2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Schulden uit directe verzekering | | |
| Schulden aan tussenpersonen | 32.715 | 0 |
| Overige schulden uit directe verzekering | <u>238.602</u> | <u>264.253</u> |
| | <u>271.317</u> | <u>264.253</u> |
| Overige schulden | | |
| Overige belastingen en premies sociale verzekeringen | 9.032 | 7.749 |
| Schulden aan zorgverleners | 127.409 | 221.094 |
| Andere schulden | <u>30.657</u> | <u>20.808</u> |
| | <u>167.098</u> | <u>249.651</u> |

Per 31 december 2012 zijn er geen overige schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2011: idem).

Schulden aan kredietinstellingen

Coöperatie VGZ UA heeft de beschikking over een rekening-courantfaciliteit bij kredietinstellingen van € 58 miljoen (2011 93 miljoen). Als voorwaarde wordt gesteld dat de vennootschap moet voldoen aan de op grond van de Wet Financieel Toezicht (Wft) vereiste solvabiliteit vermeerderd met 30% (samen 130%).

31-12-2012 31-12-2011

10. Afgeleide financiële instrumenten

| | | |
|--------------------|-----|-----|
| Rente-instrumenten | 152 | 250 |
|--------------------|-----|-----|

Niet in de balans opgenomen regelingenVerplichting inzake herverzekering terrorisemeschaden

Coöperatie VGZ UA is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorisemeschaden NV (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1,0 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 400 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het gezamenlijke aandeel van Coöperatie VGZ UA in deze eerste layer bedraagt € 32,8 miljoen. Dit is tevens het maximumbedrag dat Coöperatie VGZ UA 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.

Verplichtingen uit hoofde van operational leasecontracten

Het totaal van de door Coöperatie VGZ UA aangegane operational leaseverplichtingen inzake voertuigen voor de resterende looptijd bedraagt € 4,7 miljoen, waarvan € 1,8 miljoen betrekking heeft op 2013.

Bezwaarprocedures

IZA Zorgverzekeraar NV en NV Zorgverzekeraar UMC hebben bezwaar aangetekend tegen de definitieve vaststellingen 2006 en 2007 Zorgverzekeringswet. De bezwaren zijn aangetekend tegen de indeling bij voormalig particulier verzekerden van (een deel) van hun verzekerden en heeft betrekking op het kenmerk Hybride regio. Na uitspraak van de Raad van State is in 2011 door het CVZ de eerste beslissing op het ingediende bezwaar 2006 heroverwogen en is vastgesteld dat deze beslissing terecht is geweest. In samenwerking met CZ is opnieuw in beroep gegaan bij de Raad van State voor de vaststelling 2006. Hierover moet de Raad van State nog uitspraak doen. Met betrekking tot het bezwaar 2007 is de verwachting dat de beslissing in lijn ligt met 2006. Gegeven de ongewisse uitkomst van de beslissing is voorzichtigheidshalve geen schatting in de jaarrekening 2012 opgenomen.

Zorgverzekeraar Cares Gouda NV en VGZ Zorgverzekeraar NV hebben bezwaar gemaakt tegen de tweede voorlopige vaststelling 2009. Het bezwaar heeft betrekking op het uitsluiten van verzekerden door het CVZ uit de Zorgverzekering en daarmee uit de risicoverevening. Voor deze verzekerden is in 2009 geen geverifieerd BSN opgenomen geweest in het Reverentie Bestand Verzekerden Zorgverzekeringswet (RBVZ). CVZ heeft richtlijnen opgesteld waarmee deze verzekerden uitgesloten zouden worden. Naar de mening van de verzekeraars is deze uitsluiting niet terecht. Het bezwaar is toegelicht bij een hoorzitting maar het is nog onduidelijk wat de mogelijke uitkomst zal zijn. In de jaarrekening 2012 is voorzichtigheidshalve geen rekening gehouden met een mogelijk positieve beslissing op het bezwaar van het CVZ en zijn de effecten van de tweede voorlopige vaststelling 2009 hierop niet aangepast.

De zorgverzekeraars die behoren tot Coöperatie VGZ UA hebben bezwaar aangetekend tegen de definitieve vaststelling 2007 Zorgverzekeringswet. Dit bezwaar heeft betrekking op de verrekenpercentages opbrengstverrekening gebruikt voor de vaststelling van de kosten vallend onder de Hoge Kostencompensatie. Het bezwaar is aangetekend tegen de methodiek. Ondertussen heeft het CVZ aangegeven dat er fouten zijn gemaakt in de berekeningen van de percentages en het CVZ zal nieuwe percentages gaan afgeven. Dit heeft geleid tot een nieuwe definitieve vaststelling waartegen de zorgverzekeraars die behoren tot Coöperatie VGZ UA opnieuw bezwaar zullen maken. Gegeven de ongewisse uitkomst van een nieuwe definitieve vaststelling is voorzichtigheidshalve geen schatting in de jaarrekening 2012 opgenomen. De zorgverzekeraars die behoren tot Coöperatie VGZ UA hebben bezwaar aangetekend tegen de definitieve vaststelling 2008 Zorgverzekeringswet. Dit bezwaar heeft betrekking op de verrekenpercentages opbrengstverrekening gebruikt voor de vaststelling van de kosten vallend onder de Hoge Kostencompensatie. Dit bezwaar haakt aan bij het bezwaar zoals dat heeft vorm gekregen bij de definitieve vaststelling 2007. Het is niet de verwachting dat dit bezwaar nog enige financiële impact zal hebben.

Huurverplichtingen onroerende zaken

Het totaal van de door Coöperatie VGZ UA aangegane huurverplichtingen voor de resterende looptijd van contracten voor onroerende zaken bedraagt € 52,8 miljoen waarvan € 4,9 miljoen betrekking heeft op 2013.

Verplichtingen uit hoofde van ICT-contracten

Coöperatie VGZ UA is een dienstverleningsovereenkomst aangegaan op het gebied van ICT met een totale verplichting van € 70,7 miljoen, hiervan heeft € 23 miljoen betrekking op 2013.

De overige verplichtingen van Coöperatie VGZ UA uit hoofde van ICT-contracten bedraagt € 3,4 miljoen, deze verplichting heeft betrekking op 2013.

Verplichtingen uit hoofde van garanties

In verband met afgegeven bankgaranties bestaat nog een verplichting van € 5,7 miljoen. De overige verplichtingen van Coöperatie VGZ UA uit hoofde van garanties bedragen € 0,6 miljoen.

Verplichting inzake Health Innovation Fund

In totaal heeft Coöperatie VGZ € 1,6 miljoen uitstaan aan verplichtingen in verband met de uitbreiding van het belang in het Health Innovation Fund.

Distributieovereenkomst

Coöperatie VGZ UA en NV Univé Zorg hebben een distributieovereenkomst afgesloten met Coöperatie Univé UA. De hieruit voortvloeiende kosten bedragen € 35,4 miljoen, waarvan € 11,8 miljoen betrekking heeft op 2013.

Dienstverleningsovereenkomsten

Coöperatie VGZ UA heeft overeenkomsten afgesloten voor de inkoop van facilitaire diensten. De hieruit voortvloeiende kosten bedragen € 4,3 miljoen, waarvan € 1,7 miljoen betrekking heeft op 2013.

Sponsorovereenkomsten

Coöperatie VGZ UA heeft sponsorovereenkomsten afgesloten. De hieruit voortvloeiende kosten bedragen € 1,4 miljoen, waarvan € 0,5 miljoen betrekking heeft op 2013.

7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2012

(x € 1.000)

11. Verdiende premies eigen rekening

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| Uitgaande herverzekeringspremies | | |
| Bijdrage Hoge Kosten Compensatie (HKC) | (408.710) | (745.057) |
| Overige uitgaande herverzekeringspremies | <u>(1.527)</u> | <u>(1.716)</u> |
| | <u>(410.237)</u> | <u>(746.773)</u> |

12. Schade eigen rekening

De aan brutoschaden eigen rekening (inclusief AWBZ) toegerekende schadebehandelingskosten en kosten veiligheidszaken bedragen € 97.694 respectievelijk € 1.002 (2011: € 92.528 respectievelijk € 596). De aan aandeel herverzekeraars schaden eigen rekening toegerekende inbreng HKC bedraagt € 393.226 (2011: € 738.875).

13. Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen

| | | |
|------------------------|------------------|-----------------|
| Personeelskosten | 299.151 | 270.802 |
| Afschrijvingen | 9.759 | 9.227 |
| Overige bedrijfskosten | <u>145.691</u> | <u>134.331</u> |
| | 454.601 | 414.360 |
| Doorberekende kosten | <u>(130.970)</u> | <u>(79.829)</u> |
| | <u>323.631</u> | <u>334.531</u> |

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

Personeelskosten

| | | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Salarissen | 119.137 | 104.095 |
| Sociale lasten | 21.222 | 16.386 |
| Pensioenlasten | 17.761 | 15.013 |
| Opleiding- en studiekosten | 5.004 | 4.230 |
| Kosten uitzendkrachten | 116.822 | 88.697 |
| Reis- en verblijfkosten | 10.177 | 9.052 |
| Overige personeelskosten | <u>3.868</u> | <u>5.725</u> |
| | 293.991 | 243.198 |

Dotatie en vrijval personele voorzieningen

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | <u>5.160</u> | <u>27.604</u> |
| | <u>299.151</u> | <u>270.802</u> |

Afschrijvingen

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Afschrijvingen en waardeverminderingen immateriële vaste activa | 5.267 | 4.498 |
| Afschrijvingen materiële vaste activa | <u>4.492</u> | <u>4.729</u> |
| | <u>9.759</u> | <u>9.227</u> |

Doorberekende kosten

| | | |
|---|------------------|-----------------|
| Doorbelaste beheerskosten | (32.274) | 13.296 |
| Toegerekende beheerskosten aan schadelast | <u>(98.696)</u> | <u>(93.125)</u> |
| | <u>(130.970)</u> | <u>(79.829)</u> |

Het gemiddeld aantal medewerkers, herrekend op fulltime basis, bedraagt 2.511 (2011: 2.333).

Voor een toelichting op de bezoldiging van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen wordt verwezen naar de toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| 14. Opbrengsten uit beleggingen | | |
| Opbrengsten uit deelnemingen | 150 | 142 |
| Opbrengsten uit andere beleggingen | | |
| Tereinen en gebouwen | 7.454 | 8.153 |
| Overige beleggingen | 78.734 | 81.951 |
| Gerealiseerde winst op beleggingen | <u>900</u> | <u>836</u> |
| | <u>87.238</u> | <u>91.082</u> |
| 15. Beleggingslasten | | |
| Beheerskosten en rentelasten | <u>17.640</u> | <u>14.728</u> |

16. Belastingen

De effectieve belastingdruk over 2012 bedraagt -3,7% (2011: -18,1%). De afwijking ten opzichte van het toepasselijke belastingtarief over 2012 van 25% wordt voornamelijk veroorzaakt doordat de zorgverzekeraars binnen de groep zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

8 TOELICHTING OP HET GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2012

(x € 1.000)

Algemene grondslagen

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing).

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

Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen en materiële en immateriële vaste activa 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. Stortingen op aandelen, dividenduitkeringen en terugbetalingen van kapitaal worden eveneens onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten opgenomen.

Samenstelling geldmiddelen

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Liquide middelen per 31 december 2011 | 682.335 | |
| Af: Kortlopende schulden aan kredietinstellingen per 31 december 2011 | 0 | |
| Geldmiddelen per 31 december 2011 | | 682.335 |
| Balansmutatie geldmiddelen in 2012 | | 653.874 |
| | | |
| Liquide middelen per 31 december 2012 | 1.336.209 | |
| Af: Kortlopende schulden aan kredietinstellingen per 31 december 2012 | 0 | |
| Geldmiddelen per 31 december 2012 | | 1.336.209 |

Arnhem, 25 maart 2013

Coöperatie VGZ UA, bestuurder

Namens deze de

Raad van Bestuur

w.g. De heer M. Duvivier, voorzitter
De heer R.L.M. Hillebrand

Raad van Commissarissen

w.g. De heer R.M.J. van der Meer, voorzitter
De heer R.J. Elzinga
Mevrouw M.T.H. de Gaay-Fortman
Mevrouw C.W. Gorter
De heer A.E. Levi
De heer F.B.M. Sanders

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2012

1 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2012

(x € 1.000)

(voor resultaatbestemming)

| | | <u>31 december 2012</u> | <u>31 december 2011</u> |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVA | | | |
| Beleggingen | (17) | 1.765.249 | 1.652.111 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen op groepsmaatschappijen | | 0 | 576 |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | | 6.882 | 2.866 |
| Overlopende activa | | <u>0</u> | <u>4</u> |
| | | 6.882 | 3.446 |
| Liquide middelen | | 602 | 2.064 |
| | | <u><u>1.772.733</u></u> | <u><u>1.657.621</u></u> |

| | | <u>31 december 2012</u> | <u>31 december 2011</u> |
|-----------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| PASSIVA | | | |
| Eigen vermogen | (18) | | |
| Agio | | 355.017 | 355.017 |
| Herwaarderingsreserve | | 0 | 483 |
| Wettelijke en statutaire reserves | | 4.304 | 4.847 |
| Overige reserves | | 1.071.804 | 1.043.013 |
| Onverdeelde winst | | <u>148.853</u> | <u>28.359</u> |
| | | 1.579.978 | 1.431.719 |
| Langlopende schulden | (19) | 186.001 | 194.885 |
| Schulden | | | |
| Schulden aan groepsmaatschappijen | | 6.754 | 29.974 |
| Overlopende passiva | | <u>0</u> | <u>1.043</u> |
| | | 6.754 | 31.017 |
| | | <u><u>1.772.733</u></u> | <u><u>1.657.621</u></u> |

2 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2012

(x € 1.000)

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| Overige bedrijfsopbrengsten | | 0 | 1.474 |
| | | <u>0</u> | <u>1.474</u> |
| Bedrijfskosten | | | |
| Beheers- en personeelskosten | (20) | (2.098) | (1.975) |
| Doorberekende bestuurdersbeloningen | | 2.098 | 1.975 |
| | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Bedrijfsresultaat | | <u>0</u> | <u>1.474</u> |
| Rentebaten en soortgelijke opbrengsten | | 2 | 7 |
| Rentelasten en soortgelijke kosten | | (729) | (1.523) |
| | | <u>(727)</u> | <u>(1.516)</u> |
| Resultaat voor belastingen | | <u>(727)</u> | <u>(42)</u> |
| Belastingen | (21) | 478 | 203 |
| Aandeel in het resultaat van deelnemingen | (22) | 149.102 | 28.198 |
| Resultaat na belastingen | | <u><u>148.853</u></u> | <u><u>28.359</u></u> |

3 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de toelichting op de grondslagen wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening. In de balans en winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2012

(x € 1.000)

ACTIVA**17. Beleggingen**

| | Deel- nemingen in groepsmaat- schappijen | Totaal 2012 | Totaal 2011 |
|--|---|--------------------|------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 1.652.110 | 1.652.110 | 1.603.854 |
| Investerings en verstrekkingen | 0 | 0 | 2.000 |
| Rechtstreekse mutatie in herwaarderingsreserve | (483) | (483) | 0 |
| Aandeel resultaat ondernemingen waarin wordt deelgenomen | 165.218 | 165.218 | 48.553 |
| Dividenduitkeringen | (51.486) | (51.486) | 0 |
| Aandeel in rechtstreekse vermogensmutaties | (110) | (110) | (2.296) |
| Boekwaarde per 31 december | <u>1.765.249</u> | <u>1.765.249</u> | <u>1.652.111</u> |

De rechtstreekse mutatie in de herwaarderingsreserve ad € 483 negatief heeft betrekking op de herwaardering van vastgoedbeleggingen van deelnemingen.

De deelneming Vecozo BV heeft een gedeelte van haar eigen aandelen ingekocht van een aandeelhouder. Het verschil tussen de kostprijs van de door de deelneming ingekochte aandelen en de netto-vermogenswaarde van het aandeel van Coöperatie VGZ UA ad € 110 is rechtstreeks ten laste van het eigen vermogen verwerkt.

Liquide middelen

Het volledige bedrag is per 31 december 2012 direct opeisbaar (2011: idem).

PASSIVA

18. Eigen vermogen

Het eigen vermogen in de geconsolideerde jaarrekening wijkt af van het enkelvoudige eigen vermogen van Coöperatie VGZ UA. De aansluiting tussen het enkelvoudige eigen vermogen en het geconsolideerde eigen vermogen is als volgt:

| | <u>31-12-2012</u> | <u>31-12-2011</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Coöperatie VGZ UA | 1.579.978 | 1.431.719 |
| Stichting VIT Gezondheidszorg | 11.962 | 10.341 |
| Geconsolideerd eigen vermogen | <u>1.591.940</u> | <u>1.442.060</u> |

| | Agio | Herwaarderingsreserve | Wettelijke en statutaire reserves | Overige reserves | Onverdeelde winst | <u>Totaal 2012</u> | <u>Totaal 2011</u> |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Stand per 1 januari | 355.017 | 483 | 4.847 | 1.043.012 | 28.359 | 1.431.718 | 1.405.656 |
| Herwaardering terreinen en gebouwen | 0 | (483) | 0 | 0 | 0 | (483) | (2.296) |
| Resultaatverdeling vorig boekjaar | 0 | 0 | 0 | 28.359 | (28.359) | 0 | 0 |
| Resultaat boekjaar | 0 | 0 | 0 | 0 | 148.853 | 148.853 | 28.359 |
| Mutatie wettelijke reserve | 0 | 0 | (543) | 543 | 0 | 0 | 0 |
| Overige mutaties | 0 | 0 | 0 | (110) | 0 | (110) | 0 |
| Stand per 31 december | <u>355.017</u> | <u>0</u> | <u>4.304</u> | <u>1.071.804</u> | <u>148.853</u> | <u>1.579.978</u> | <u>1.431.719</u> |

De rechtstreekse mutatie in de herwaarderingsreserve ad € 483 negatief heeft betrekking op de herwaardering van vastgoedbeleggingen van deelnemingen.

Wettelijke en statutaire reserves

Per 31 december 2012 bedraagt de hoogte van de reserve AWBZ € 4.304 (2011: € 4.847).

Overige reserves

De deelneming Vecozo BV heeft een gedeelte van haar eigen aandelen ingekocht van een aandeelhouder. Het verschil tussen de kostprijs van de door de deelneming ingekochte aandelen en de netto-vermogenswaarde van het aandeel van Coöperatie VGZ UA ad € 110 is rechtstreeks ten laste van het eigen vermogen verwerkt.

Per 31 december 2012 bedraagt de hoogte van de reserve Ziekenfondswet € 478.282 (2011: idem).

19. Langlopende schulden

| | <u>31-12-2012</u> | <u>31-12-2011</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Overige langlopende schulden | | |
| Stichting IZZ | 117.587 | 101.471 |
| Vereniging NFU | 68.414 | 68.414 |
| Lening groepsmaatschappij | 0 | 25.000 |
| | <u>186.001</u> | <u>194.885</u> |

Niet in de balans opgenomen regelingen

Fiscale eenheid

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

Verplichtingen uit hoofde van garanties

De overige verplichtingen van Coöperatie VGZ UA uit hoofde van garanties bedragen 0,6 miljoen.

Garantstelling

Coöperatie VGZ UA heeft overeenkomstig artikel 2:204a lid 3a van het Burgelijk Wetboek een verklaring afgelegd dat zij zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor de uit rechtshandelingen van VIT Organisatie BV voortvloeiende schulden.

5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2012

(x € 1.000)

Aansluiting enkelvoudig resultaat met geconsolideerd resultaat

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|---------------|
| Coöperatie VGZ UA | 148.853 | 28.359 |
| Stichting VIT Gezondheidszorg | 1.620 | (317) |
| Uitkering liquidatiesaldo Stichting Trias | 0 | (1.474) |
| Geconsolideerd resultaat | <u>150.473</u> | <u>26.568</u> |

Stichting Trias heeft in 2011 haar eigen vermogen bij liquidatie uitgekeerd aan Coöperatie VGZ UA. Coöperatie VGZ UA heeft dit in de winst- en verliesrekening verwerkt onder de Overige bedrijfsopbrengsten. Omdat Stichting Trias een groepsmaatschappij van Coöperatie VGZ UA was, is deze bate in de geconsolideerde winst- en verliesrekening geëlimineerd.

20. Beheers- en personeelskosten

Bezoldiging

De totale bezoldigingen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ UA worden onderstaand toegelicht.

| | <u>Vaste beloningen</u> | <u>Pensioen- premie</u> | <u>Variabele beloning</u> | <u>Overige</u> | <u>Totaal 2012</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------|
| De heer R.L.M. Hillebrand | 349 | 121 | 0 | 0 | 470 |
| De heer M.J.W. Bontje (tot 1 april 2012) | 91 | 34 | 0 | 302 | 427 |
| De heer M. Duvivier | 401 | 145 | 0 | 0 | 546 |
| De heer M.B.G.M. Oostendorp | 317 | 111 | 0 | 0 | 428 |
| | <u>1.158</u> | <u>411</u> | <u>0</u> | <u>302</u> | <u>1.871</u> |
| Bezoldiging Raad van Commissarissen | | | | | <u>227</u> |
| | | | | | <u>2.098</u> |

| | <u>Vaste beloningen</u> | <u>Pensioen- premie</u> | <u>Variabele beloning</u> | <u>Overige</u> | <u>Totaal 2011</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------|
| De heer R.L.M. Hillebrand | 339 | 113 | 0 | 0 | 452 |
| De heer M.J.W. Bontje | 328 | 126 | 0 | 0 | 454 |
| De heer M. Duvivier | 301 | 110 | 0 | 0 | 411 |
| De heer M.B.G.M. Oostendorp | 311 | 104 | 0 | 0 | 415 |
| | <u>1.279</u> | <u>453</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1.732</u> |
| Bezoldiging Raad van Commissarissen | | | | | <u>243</u> |
| | | | | | <u>1.975</u> |

Aan de heer Bontje is in 2012 een bedrag uitgekeerd in het kader van een vertrekregeling. Dit bedrag is vermeld onder 'Overige'. De hogere bezoldiging over 2012 van de heer Duvivier hangt samen met een sabbatical van drie maanden in 2011. De sabbatical was volledig gefinancierd uit de levensloopregeling.

Het bedrag dat met betrekking tot de gezamenlijke bestuurders en de gewezen bestuurder uit hoofde van artikel 32bd van de Wet op de loonbelasting 1964 ('crisisheffing') in het boekjaar ten laste van Coöperatie VGZ UA is gekomen bedraagt € 94. Voor de gezamenlijke commissarissen bedraagt deze heffing nihil. De heffing maakt geen deel uit van de hierboven weergegeven bezoldiging van de bestuurders.

De Raad van Commissarissen heeft de variabele beloning van de Raad van Bestuur over 2012 op instigatie van de Raad van Bestuur vastgesteld op nihil op 6 februari 2013. De lagere bezoldiging aan de Raad van Commissarissen over 2012 wordt veroorzaakt doordat de Raad van Commissarissen heeft besloten een ontstane vacature niet in te vullen.

In het kader van de WOPT (Wet Openbaarmaking uit Publieke middelen gefinancierde Topinkomens) gelden de volgende vermeldingen, gebaseerd op het grensbedrag 2012. In onderstaande tabel zijn de beloningsgegevens van de bestuurders niet opgenomen, omdat deze reeds hierboven zijn vermeld.

| Functienaam | Dienstverband | Beloning 2012 | | | | Beloning 2011 |
|-------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|--------|---------------|
| | | Belastbaar loon | Pensioenpremie | Vertrekregeling | Totaal | Totaal |
| Directeur | vast | 167 | 45 | - | 212 | 198 |
| Directeur | vast | 179 | 39 | - | 218 | 221 |
| Directeur | vast | 189 | 45 | - | 233 | 229 |
| Directeur | vast | 160 | 65 | - | 225 | 228 |
| Directeur | vast | 185 | 37 | - | 222 | 202 |
| Directeur | vast | 185 | 48 | - | 233 | 154 |
| Directeur | vast | 101 | 55 | 180 | 336 | 236 |
| Manager | vast | 153 | 30 | 165 | 349 | 147 |
| Manager | vast | 196 | 83 | - | 279 | 285 |
| Manager | vast | 195 | 97 | - | 291 | 296 |

Accountantskosten

De totale accountantskosten van Coöperatie VGZ UA en haar groepsmaatschappijen zijn als volgt te specificeren:

| | <u>2012</u> | 2011 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Jaarrekeningcontrole | 872 | 465 |
| Overige controleopdrachten | 525 | 365 |
| Fiscaal advies | 17 | 32 |
| Overige niet-controleopdrachten | 39 | 19 |
| | <u>1.453</u> | <u>881</u> |

21. Belastingen

De effectieve belastingdruk over 2012 wijkt af van de toepasselijke belastingdruk over 2012 van 25%. Deze afwijking wordt voornamelijk veroorzaakt door niet-afrekbare rente en de deelnemingsvrijstelling.

22. Aandeel in het resultaat van deelnemingen

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| VGZ Zorgverzekeraar NV | 40.285 | (53.522) |
| IZZ Zorgverzekeraar NV | 8.789 | (14.945) |
| NV Univé Zorg | 55.199 | 58.478 |
| IZA Zorgverzekeraar NV | 49.979 | 48.427 |
| NV Zorgverzekeraar UMC | 6.051 | 4.884 |
| Zorgverzekeraar Cares Gouda NV | 3.316 | (540) |
| Holding VGZ BV | (14.517) | (14.584) |
| | <u>149.102</u> | <u>28.198</u> |

Arnhem, 25 maart 2013

Coöperatie VGZ UA, bestuurder

Namens deze de

Raad van Bestuur

w.g. De heer M. Duvivier, voorzitter
De heer R.L.M. Hillebrand

Raad van Commissarissen

w.g. De heer R.M.J. van der Meer, voorzitter
De heer R.J. Elzinga
Mevrouw M.T.H. de Gaay-Fortman
Mevrouw C.W. Gorter
De heer A.E. Levi
De heer F.B.M. Sanders

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS**1 Statutaire regeling winstbestemming**

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

Aan het exploitatieoverschot zoals dat uit de jaarrekening blijkt, zal een door het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen te bepalen bestemming ten bate van de volksgezondheid worden gegeven. Uitkering aan derden kan slechts plaatsvinden voor zover het betreft instellingen ten bate van de volksgezondheid. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden bestreden voor zover de wet zulks toelaat.

2 Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2011

De jaarrekening 2011 is vastgesteld in de Ledenvergadering gehouden op 24 april 2012. De ledenraad heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

3 Bestemming van de winst 2012

Het bestuur stelt voor om de winst over 2012 als volgt te bestemmen:

| | <u>2012</u> |
|-----------------------------------|----------------|
| Toevoegen aan de overige reserves | 148.853 |
| | <u>148.853</u> |

Dit voorstel is niet in de jaarrekening 2012 verwerkt.

4 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Ledenvergadering en de Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ U.A.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2012 van Coöperatie VGZ U.A. te Arnhem gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2012 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2012 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de coöperatie is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet ten doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de coöperatie. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de coöperatie gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Coöperatie VGZ U.A. per 31 december 2012 en van het resultaat over 2012 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Benadrukking van financiële onzekerheden

Wij vestigen de aandacht op hetgeen onder risico's en onzekerheden in sectie 5 Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling van de jaarrekening is opgenomen. Hierin zijn de voor de coöperatie met het zorgverzekeringsstelsel samenhangende financiële onzekerheden uiteengezet. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge Artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in Artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in Artikel 2:391 lid 4 BW.

Arnhem, 25 maart 2013

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. V.C. Veger RA