

Verslag over de
Solvabiliteit en
Financiële
Toestand (SFCR)
2020



Coöperatie VGZ



Inhoud

Over dit verslag	4
Samenvatting	5
Activiteiten	5
Bestuurssysteem	5
Risicoprofiel	6
A. Activiteiten en prestaties	9
A.1 Activiteiten	9
A.2 Prestaties op het gebied van verzekering	13
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	15
A.4 Overige Prestaties	15
B. Bestuurssysteem	16
B.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem	16
B.2 Deskundigheids en betrouwbaarheidsvereisten	25
B.3 Risicomanagement	28
B.4 Interne Controle systeem	33
B.6 De actuariële functie	38
B.7 Uitbesteding	39
B.8 Overige informatie	41
C. Risicoprofiel	43
C1 Verzekeringstechnisch risico	44
C2 Markt risico	46
C3 Tegenpartij risico	48
C4 Liquiditeit risico	50
C5 Operationeel risico	51
C6 Overige materiele risico's	51
C7 Overige informatie	55
D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	56
D.1 Bezittingen	56
D.2 Technische voorzieningen	60
D.3 Overige voorzieningen en schulden	73
D.4 Alternatieve waarderingmethoden	77
D.5 Overige informatie	77

E.	Kapitaalbeheer	78
E.1	Eigen vermogen	78
E.2	Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste	80
E.3	Gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste	80
E.4	Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	80
E.5	Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste	80
E.6	Overige informatie	80
	Bijlagen	81
1	VGZ Zorgverzekeraar NV	82
2	NV Univé Zorg	89
3	IZA Zorgverzekeraar NV	96
4	NV Zorgverzekeraar UMC	103

Over dit verslag

Dit is het Verslag over Solvabiliteit en Financiële Toestand (SFCR) 2020 van Coöperatie VGZ ua over het kalenderjaar 2020. Met dit verslag geven we inzicht in de bedrijfsvoering, de bereikte resultaten, het risicoprofiel, waarderingmethoden en het kapitaalbeheer van de organisatie.

De juridische zorgentiteiten die tot de Coöperatie VGZ ua behoren hanteren dezelfde governance, organisatieinrichting, beleid en systemen. Deze zijn groepsbreed opgezet en geïmplementeerd, om daarmee zorg te dragen voor een eenduidige en heldere besturing van alle entiteiten en de Coöperatie als geheel.

7 april 2021

Samenvatting

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 voor ziektekostenrisico's die geen dekking kennen in de basiszorgverzekering. Daarnaast leggen de verzekeraars zich toe op bedrijfszorgproducten. Het werkgebied van Coöperatie VGZ omvat alle gemeenten van Nederland. Verzekerden zijn verspreid over geheel Nederland, met een concentratie in het zuiden van het land en in Noord Holland. Coöperatie VGZ bestuurt vier zorgverzekeraars, die elke een eigen productenpakket hebben en zich richten op specifieke doelgroepen. Daarnaast worden producten aangeboden via een volmachtconstructie.

Bestuurssysteem

Coöperatie VGZ is 100 procent aandeelhouder van de zorgverzekeraars, de werkorganisatie VGZ Organisatie bv en Holding VGZ bv. Deze laatstgenoemde vennootschap heeft twee besloten vennootschappen als volle dochter, waarin aanvullende en ondersteunende activiteiten zijn ondergebracht.

Het governancestelsel van Coöperatie VGZ kent de volgende statutaire organen:

- Ledenraad: de vertegenwoordiging van onze leden;
- Raad van Bestuur (RvB): de bestuurder;
- Raad van Commissarissen (RvC): de interne toezichthouder.

Naast deze statutaire organen kent Coöperatie VGZ een managementcomité dat zich richt op de uitvoering van de strategie en divisieoverstijgende onderwerpen. De vier sleutelfuncties zijn alle intern ingevuld. Voor een adequaat risicobeheer hanteert Coöperatie VGZ het three-lines-of-defense-model, waarmee ook de compliance aan wet- en regelgeving geborgd is.

Coöperatie VGZ beschikt over een helder en concreet Beheerst beloningsbeleid dat voldoet aan de vigerende wt- en regelgeving. Wij hanteren:

- voor medewerkers: de CAO VGZ
- voor hoger management: Remuneratiekader Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ hanteert verschillende instrumenten ter borging van deskundigheid, bijvoorbeeld functieverplichte opleidingen. Beleidsbepalers krijgen de mogelijkheid deel te nemen aan het PE programma bij Nyenrode. Dit PE programma wordt samengesteld in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars. Daarnaast woont men ook diverse kennismomenten binnen en buiten Coöperatie VGZ bij, die bijdragen aan het voldoen aan de gestelde geschiktheidseisen. Tevens kent Coöperatie VGZ een betrouwbaarheidsbeleid. Medewerkers worden periodiek gescreend. Beleidsbepalers worden daarnaast getoetst door DNB. Door DNB zijn functionarissen in het tweede echelon aangewezen op wie een betrouwbaarheidstoets wordt uitgevoerd. Coöperatie VGZ voert hiertoe zelf een betrouwbaarheidsonderzoek uit. Een verslag van het onderzoek wordt, toegezonden aan DNB. DNB neemt, al dan niet met aanvullend onderzoek, vervolgens een besluit over de betrouwbaarheid.

De Internal Audit Functie is ondergebracht bij Internal Audit (IA). IA is als stafafdeling onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de RvB en geeft op basis van onderzoeken aanvullende zekerheid over:

- de betrouwbaarheid van interne en externe verantwoordingsinformatie;
- de effectiviteit en betrouwbaarheid van managementinformatie;
- opzet, bestaan en werking van de (risicobeheersing van de) bedrijfsprocessen;
- het compliant zijn aan interne en externe regelgeving, alsmede
- de realisatie van strategische doelstellingen.

Coöperatie VGZ beschikt over een uitbestedingsbeleid en gaat niet over tot uitbesteding, tenzij voldoende waarborgen worden verkregen voor het handhaven van een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Als financiële instelling hebben we te maken met wetten en regelgeving. Naast de relevante wet- en regelgeving volgt VGZ ook brancheregulering. Op de coöperatie website wordt volgens het comply or explain principe onder meer de toepassing van de herziene corporate governance code, en de NCR code toegelicht.

Coöperatie VGZ is zich bewust van de risico's die zij loopt bij het realiseren van haar doelstellingen. Tegelijk wil Coöperatie VGZ ook zicht hebben op kansen die zich voordoen. Hiervoor is een risicomanagementsysteem (ook wel risicobeheersing- en controlesysteem genoemd) ingericht. Het risicomanagementsysteem is integraal onderdeel van de organisatie. Daarnaast is het onderdeel van de beleidsvorming, de procesuitvoering en sluit het aan op de planning en control cyclus. Het risicomanagementsysteem binnen Coöperatie VGZ is ingericht volgens het principe van drie verdedigingslijnes (three lines of defence). Het doel hiervan is het versterken van de risicocultuur en het bieden van tegenkracht. Belangrijke functies in dit systeem zijn de Risicomanagement functie, de Compliance functie, de Actuariële functie en de Audit functie. De uitgangspunten voor het interne risicomanagementsysteem zijn vastgelegd in het Beleid Interne Beheersing (BIB). In dit beleid worden de verschillende elementen van het risicomanagementsysteem beschreven zoals de verschillende risicocategorieën, de risicobereidheid en de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Voor wat betreft de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden en de positionering van de Risicomanagement functie, de Compliance functie en de Actuariële functie geldt, dat deze zijn vastgelegd in het charter van het bedrijfsonderdeel Risk Compliance Juridische en Veiligheidszaken (RCJV). De internal audit functie heeft een eigen charter.

Risicoprofiel

Het risicoprofiel bestaat uit de belangrijkste risico's van Coöperatie VGZ. Deze bestaan uit de standaard Solvency II risico's (kwantitatief) en de Coöperatie VGZ specifieke risico's (kwalitatief) die onder het operationeel risico vallen. De Solvency II risico's zijn:

Verzekeringstechnische risico:

dit is kortweg het risico dat zorgkosten of vereveningsbijdragen en premieontvangsten afwijken van wat werd verwacht. Dit wordt beheerst door een scherpe zorg inkoop strategie, controles, adequate prognoses en risicoanalyses.

Marktrisico:

Het marktrisico is het risico dat Coöperatie VGZ verliezen lijdt op beleggingen en verplichtingen als gevolg van veranderingen in bijvoorbeeld rente, kredietwaardigheid, beurs- en valutakoersen. Dit wordt beheerst door een prudent en behoedzaam beleggingsbeleid waarin restricties staan opgenomen. Zo is gekozen voor een gediversifieerde portefeuille, minimale kredietratings en uitsluiting van risicovolle derivaten en posities.

Tegenpartijrisico:

Het tegenpartij risico is het risico dat een debiteur (tegenpartij) niet aan zijn financiële verplichting kan voldoen. Voor Coöperatie VGZ zijn de debiteuren met name zorginstellingen, premiedebiteuren en banken. Dit wordt beheerst door eisen te stellen aan de stabiliteit van tegenpartijen en deze te monitoren. Ook worden grenzen gesteld aan de omvang van de vorderingen.

Liquiditeitsrisico:

Het liquiditeitsrisico (kasstroomrisico) is het risico dat we op enig moment niet over voldoende liquide middelen beschikken om aan onze financiële verplichtingen te voldoen, zoals bijvoorbeeld het uitbetalen van declaraties van verzekerden en zorginstellingen. Dit wordt beheerst door liquiditeitsprognoses en door buffers aan te houden.

Operationeel risico:

Coöperatie VGZ definieert een operationeel risico als het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel, systemen, cultuur en/of externe gebeurtenissen. Dit risico wordt beheerst door het uitvoeren van periodieke en systematische risicoanalyses en testen.

Naast de kwantitatieve risico's zijn belangrijkste kwalitatieve risico's:

Doelwit zijn van fraude:

Het fraude risico is fraude van leden, zorgaanbieders, medewerkers en leveranciers door opzettelijk regels te overtreden voor eigen financieel gewin en door bijvoorbeeld het indienen van valse nota's en tegenwerking van interne controles om betalingen te ontvangen waarop geen recht bestaat.

Niet transparant zijn in uitingen omtrent eigen handelen:

Niet transparant zijn over eigen handelen kan voorkomen door bijvoorbeeld beperkte klantcommunicatie of onduidelijke polisvoorwaarden, met als gevolg een verslechtering van onze reputatie onder leden en toezichthouders.

Afnemen van de onderhandelingspositie zorginkoop:

Als gevolg van fusies tussen zorgverleners, het aanbod van beschikbare zorg en veranderingen in de publieke opinie kan de onderhandelingspositie van Coöperatie VGZ voor het inkopen van zinnige zorg onder druk komen te staan. Daardoor stijgen de zorgkosten onnodig en is er in de nabije toekomst een hogere premie nodig voor het afdekken van de zorgkosten.

Doelwit van cybercrime:

Gerichte of ongerichte cyberaanvallen op de informatiesystemen van Coöperatie VGZ kunnen leiden tot schade. Schade kan bestaan uit niet beschikbaar zijn van systemen, verlies van data of gegevensvermindering. Dit leidt tot kostbare heroperaties. Ook kunnen cyberaanvallen leiden tot reputatieschade en verlies van leden en marktaandeel als gevolg.

Binnen het politiek klimaat niet in staat zijn meerwaarde / maatschappelijk verantwoordelijkheid aan te tonen:

Een belangrijk risico voor Coöperatie VGZ is het risico op het wegvallen van draagvlak voor het huidige zorgstelsel. Om dit te voorkomen moeten we in staat zijn om onze meerwaarde en maatschappelijke verantwoordelijkheid aan te tonen.

Solvabiliteit

Coöperatie VGZ heeft een solide solvabiliteitspositie. De SCR-ratio bedroeg ultimo 2020 136% (2019: 143%). We streven naar een solvabiliteit tussen de 125% en 145% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te kunnen blijven voeren. Om jaarlijkse grote fluctuaties in de premie te vermijden, is onze doelstelling om het vermogen boven de doelsolvabiliteit in 3 jaar te verrekenen in de premie.

De SCR-ratio is ten opzichte van het vorige boekjaar gedaald. De kapitaalvereiste (SCR) steeg met bijna € 100 miljoen, het in aanmerking komend eigen vermogen groeide met € 14 miljoen.

bedragen x € 1.000	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	2.545.794	2.531.680
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	1.867.525	1.767.823
SCR-ratio	136%	143%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	2.545.794	2.531.680
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	734.690	718.094
MCR-ratio	347%	353%

A. Activiteiten en prestaties

A.1 Activiteiten

Aard van de activiteiten van Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ biedt via de aan haar verbonden verzekeraars ziektekostenverzekeringen aan; dit betreft zowel de zorgverzekering op grond van de Zorgverzekeringswet als aanvullende verzekeringen voor ziektekostenrisico's die geen dekking kennen in de basiszorgverzekering. Daarnaast leggen de verzekeraars zich toe op bedrijfszorgproducten.

Geografische werkgebieden van Coöperatie VGZ

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

Samenstelling van Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ bestuurt vier zorgverzekeraars, die elke een eigen productenpakket hebben en zich richten op specifieke doelgroepen. Daarnaast worden producten aangeboden via een volmacht constructie.

De vier zorgverzekeraars zijn:

VGZ Zorgverzekeraar nv

VGZ richt zich primair op het verkopen, beheren en organiseren van zorg(verzekeringen) binnen Nederland. Zij tracht samen met klanten en zorgaanbieders vorm te geven aan de zorg. Zij voert hiertoe het label VGZ en het label Bewuzt. De doelgroepen van de verzekeringen zijn zowel consumenten als zakelijk klanten. Bewuzt is een online zorgverzekering, waarbij de communicatie digitaal plaatsvindt. Samen met zakelijke klanten (werkgevers en ledenorganisaties) worden collectiviteiten afgesproken voor werknemers en leden. Daarnaast treedt VGZ op als risicodrager van volmacht verzekeringen.

nv Univé Zorg

Univé Zorg richt zich primair op zorgverzekeringsproducten voor de consumentenmarkt, die mede via ruim 130 lokale kantoren van Coöperatie Univé wordt bereikt. Daarnaast voert Univé Zorg voor de zorgverzekering uit voor iedereen die een arbeidsrelatie heeft of heeft gehad met Defensie inclusief partner en gezinsleden via het merk Zorgzaam. Ook kent Univé het merk ZEKUR, een online verzekering waarbij communicatie digitaal plaatsvindt.

IZA Zorgverzekeraar nv

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 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 invullingen geven aan goed werkgeverschap.

De juridische en eigendomsstructuur van Coöperatie VGZ

Coöperatie VGZ is (indirect) enig en zelfstandig bestuurder van alle groepsvennootschappen en Coöperatie VGZ, de verschillende zorgverzekeraars en de Wlz-uitvoerder (VGZ Zorgkantoor bv) die zij bestuurt, hebben elk een eigen Raad van Commissarissen (RvC). De personele samenstelling van al deze Raden van Commissarissen is gelijk.

In 2020 zijn VGZ Organisatie BV en VGZ Vastgoed BV juridisch gefuseerd met VGZ Zorgverzekeraar NV. De fusies hebben plaatsgevonden op respectievelijk 30 december en 31 december 2020. Alle activiteiten, bezittingen en verplichtingen van VGZ Organisatie BV en VGZ Vastgoed BV zijn overgegaan naar VGZ Zorgverzekeraar NV. Daarmee fungeert VGZ Zorgverzekeraar NV als werkorganisatie voor de zorgverzekeraars en de overige rechtspersonen die onderdeel uitmaken van de coöperatie. Voor de uitvoering van hun werkzaamheden, hebben de verzekeraars een overeenkomst met de VGZ Zorgverzekeraar NV gesloten als rechtsopvolger van VGZ Organisatie BV.

Coöperatie VGZ ua is ook 100 procent aandeelhouder van de zorgverzekeraars en Holding VGZ bv. Deze laatstgenoemde vennootschap heeft twee besloten vennootschappen als volle dochter, waarin aanvullende en ondersteunende activiteiten zijn ondergebracht:

Dochtervennootschap	Doelstelling
VGZ Curare bv	Gezamenlijke inkoop preferente medicijnen
VGZ Zorgkantoor bv	Optreden als uitvoerder in de zin van de Wet langdurige zorg.

Bij Coöperatie VGZ streven we naar een duidelijke juridische structuur. Dat vereenvoudigt ook onze besluitvorming en uitvoering daarvan. Dit maakt dat we sneller kunnen inspelen op veranderingen. Waar de toegevoegde waarde beperkt is, besluiten we om entiteiten op te heffen. Zie belangrijke gebeurtenissen in 2020 samengevat¹ voor wijzigingen in de juridische entiteit.

Deze wijzigingen in de juridische structuur hebben gevolgen voor de verhoudingen binnen de VGZ-groep. Eind 2020 ziet de eigendomsstructuur van Coöperatie VGZ er schematisch als volgt uit:



Deelnemingen

De belangrijkste deelnemingen van Coöperatie VGZ eind 2020 zijn:

1. Vecozo bv

Doelstelling (verkort): ontwikkelen en onderhouden van een systeem voor beveiligde elektronische communicatie tussen verschillende partijen in de zorg.

Relatie met Coöperatie VGZ: Holding VGZ bv is 12,5% aandeelhouder

2. Vektis cv

Doelstelling (verkort):

het verlenen van informatiediensten ten behoeve van de gezondheidszorg in het algemeen en de zorgverzekeraars in het bijzonder en het verzamelen en analyseren van de kosten van de gezondheidszorg ten behoeve van zorgverzekeraars.

Relatie met Coöperatie VGZ :

commanditaire vennoten: o.a. de vijf zorgverzekeraars van Coöperatie VGZ U.A., daarnaast een groot aantal andere zorgverzekeraars.

3. Health Innovation Fund II

Doelstelling: het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het voeren van beheer over en het verlenen van diensten aan andere vennootschappen en ondernemingen, die voldoen aan de "Regeling seed capital technostarters" alsmede risicodragend kapitaal verschaffen aan bestaande of nieuw op te richten technostarters in Nederland.

Relatie met Coöperatie VGZ : VGZ Zorgverzekeraar nv is voor 43,75% aandeelhouder van de aandelen A (35% van de totale aandelen). Voor aandeelhouders A en B gelden in de statuten afzonderlijke regels, bijvoorbeeld eigen regelingen voor overdracht van aandelen.

Al deze deelnemingen zijn gevestigd in Nederland.

Participaties

Coöperatie VGZ heeft één participatiehouder, te weten de vereniging Nederlandse Federatie van Universitair Medische Centra (NFU), gevestigd te Utrecht. NFU is een vereniging, die de acht in Nederland gevestigde UMC's vertegenwoordigt. Het bestuur van NFU bestaat uit de voorzitters van de acht raden van bestuur van de UMC's.

De participatie betreft 50 participatiebewijzen met een nominale waarde van EUR 1.000.

Toezichthouder van Coöperatie VGZ

Het financiële toezicht op Coöperatie VGZ (groep) en de vier zorgverzekeraars wordt uitgevoerd door De Nederlandsche Bank (DNB), Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, tel +31 (0)20 -5249111.

Externe accountant van Coöperatie VGZ

De externe accountant van Coöperatie VGZ is Deloitte Accountants B.V., Gustav Mahlerlaan 2970, 1081 LA Amsterdam, tel +31 (88)-2882888.

Belangrijkste gebeurtenissen in 2020 samengevat

De belangrijke gebeurtenissen dit jaar zijn als volgt:

In 2020 zijn VGZ Organisatie BV en VGZ Vastgoed BV juridisch gefuseerd met VGZ Zorgverzekeraar NV. Deze fusie heeft geresulteerd in het verdwijnen van de eerste twee genoemde entiteiten.

Per 1 november 2020 is Karien van Gennip aangetreden als voorzitter van de Raad van Bestuur van Coöperatie VGZ U.A. Zij vervult de vacature die is ontstaan met het vertrek van Tom Kliphuis per 1 april 2020. In de tussenliggende periode heeft Ab Klink de rol van bestuursvoorzitter ad interim vervuld.

De uitbraak van de wereldwijde coronapandemie in 2020 heeft een grote impact op de zorg in Nederland gehad. Zorgverzekeraars hebben zich ingezet om te voorkomen dat de zorgverlening onnodig wordt belast met financiële onzekerheden of administratieve belasting, zodat de aandacht van zorgaanbieders maximaal kon uitgaan naar het verlenen van de noodzakelijke coronazorg en het zoveel mogelijk in stand houden van de reguliere zorgcapaciteit. In het hoofdstuk Zorgverzekeringsstelsel wordt dit nader uitgelegd.

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Bedragen x € 1.000	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	11.885.786	11.863.688
Zorgkosten	-11.530.357	-11.544.971
Bedrijfskosten	-333.551	-373.362
Overige technische baten (lasten)	-1.122	5.290
Resultaat uit verzekeringen	20.756	-49.355
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	32.674	80.185
Resultaat technische rekening	53.430	30.830
Niet toegerekende opbrengst uit beleggingen	13.332	37.641
Andere baten en lasten	-	-
Resultaat	66.762	68.471
Zorgkosten als % van de verdiende premies en bijdragen	97,0%	97,3%
Bedrijfskosten als % van de verdiende premies en bijdragen	2,8%	3,1%
Bedragen per verzekerde (in euro)	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	3.068	2.947
Zorgkosten	2.976	2.868
Bedrijfskosten	86	93
Aantal verzekerden	2020	2019
- per 31 december	3.875.000	4.034.000
- gemiddeld	3.874.000	4.026.000

Financieel resultaat

Zorgverzekeraars hebben in 2020 verschillende regelingen getroffen om zorgaanbieders te compenseren voor extra kosten door corona en gemiste inkomsten als gevolg van het afschalen van reguliere zorg. Onder meer door deze regelingen heeft corona impact op de werkwijze en financiën van Coöperatie VGZ. Inkomsten en uitgaven waren in 2020 aanzienlijk anders dan andere jaren en werken op verschillende manieren door op de zorgpremies en solvabiliteit.

Zorgverzekeraars betalen de kosten van corona uit premiegelden en spreken waar nodig hun buffers aan. Zij ontvangen daarnaast een extra bijdrage uit het Zorgverzekeringsfonds. In de wet is vastgelegd dat dit fonds in uitzonderlijke omstandigheden, zoals een pandemie, een extra uitkering doet aan de zorgverzekeraars. Daardoor kunnen zij de grote en onvoorziene kosten van corona gedeeltelijk opvangen.

Bij het vaststellen van de premies voor 2021 was het nog zeer lastig de zorgkosten en de extra uitkering uit het Zorgverzekeringsfonds voor 2021 in te schatten. Desondanks hebben we de ingeschatte extra uitkering toch al gedeeltelijk in de premie voor 2021 verwerkt.

We hebben in 2020 een positief resultaat behaald van € 67 miljoen (2019: € 68 miljoen). De winst op de beleggingsportefeuille van € 46 miljoen heeft hier ook aan bijgedragen.

Corona zal ook in 2021 invloed hebben op de zorg en de kosten daarvan. Zo wordt waarschijnlijk opnieuw minder reguliere zorg verleend dan de jaren voorafgaand aan de pandemie. Onbekend is nog in welke mate. Dit maakt het lastig om voorspellingen te doen over het resultaat in 2021.

Wij streven naar een goede verzekering met een stabiele, betaalbare premie voor al onze leden. Als gevolg van de beëindiging van de samenwerking met een volmacht per 1 januari 2020 nam ons verzekerdenbestand in 2020 af met ongeveer 159.000 klanten tot 3.875.000. Per 1 januari 2021 heeft VGZ de portefeuilles zorgverzekeringen voor de merken National Academic, Promovendum en Besured met daarin circa 192.000 verzekerden overgenomen. Daarnaast heeft de structureel scherpe premie bijgedragen aan een verdere groei van het aantal verzekerden in 2021. Per 1 januari 2021 bedraagt het aantal verzekerden van Coöperatie VGZ 4.225.000. Van alle verdiende premies en eigen bijdragen keren we 97% uit aan zorgkosten. Dit is per verzekerde € 2.976. De gemiddelde zorgkosten per verzekerde stegen met circa 3,8%.

Bedrijfskosten verder afgenomen

De bedrijfskosten zijn in 2020 sterk gedaald, vooral als gevolg van de beëindiging van de samenwerking met een volmacht per 1 januari 2020. Daarnaast dragen de verdere digitale transformatie en standaardisering van producten en processen bij aan de verlaging van de bedrijfskosten. Ondanks de afname van het aantal verzekerden in 2020 zijn de bedrijfskosten per verzekerde verder gedaald. Dit is in lijn met de daling van voorgaande jaren.

Solvabiliteit

Coöperatie VGZ heeft ultimo 2020 een eigen vermogen van circa € 2,6 miljard en een solvabiliteitsratio van 136%. We streven naar een solvabiliteit tussen de 125% en 145% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te blijven voeren. Om jaarlijkse grote fluctuaties in de premie te vermijden, is onze doelstelling om het vermogen boven de doelsolvabiliteit in 3 jaar te verrekenen in de premie.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In onderstaand overzicht zijn de beleggingsopbrengsten en –lasten vermeld zoals deze in de jaarrekening zijn opgenomen. Alle opbrengsten en lasten zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt; er zijn geen opbrengsten en lasten rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt.

Bedragen x € 1.000	2020	2019	
Opbrengsten uit beleggingen			
Deelnemingen	44	53	
Terreinen en gebouwen	4.186	5.825	
Aandelen, obligaties, leningen en derivaten	52.129	58.668	
Gerealiseerde winst op beleggingen	16.337	497	
	72.696	65.043	+
Beleggingslasten			
Beheerskosten en rentelasten	10.146	13.260	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	49.570	
	10.146	62.830	-/-
Niet-gerealiseerde winst (verlies) op beleggingen	-16.544	115.613	+
Totaal beleggingsopbrengsten	46.006	117.826	+
Toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	32.674	80.185	
Niet toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	13.332	37.641	
	46.006	117.826	

A.4 Overige Prestaties

Niet van toepassing.

B. Bestuurssysteem

B.1 Algemene informatie over het bestuursysteem

Het governancestelsel van Coöperatie VGZ

Het governancestelsel van Coöperatie VGZ is gebaseerd op wet- en regelgeving, gedragscodes zoals de Nederlandse Corporate Governance Code, de statuten van de rechtspersonen die deel uitmaken van de VGZ-groep en interne reglementen voor elk statutair orgaan. Wij volgen de principes en best practices van de Nederlandse Corporate Governance Code, alsmede de code van de NCR, voor zover deze voor Coöperatie VGZ toepasbaar en uitvoerbaar is.

In onze governancestelsel kennen we volgende statutaire organen:

- Ledenraad: de vertegenwoordiging van onze leden,
- Raad van Bestuur (RvB): de bestuurder;
- Raad van Commissarissen (RvC): de interne toezichthouder.

Ledenraad

De Ledenraad heeft als statutaire taken en bevoegdheden de benoeming van de leden van de RvB en RvC en het nemen van besluiten over onder meer fusies en statutenwijzigingen. Ook het vaststellen van de jaarrekening is een taak van de Ledenraad. Daarnaast is het de taak van de raad om vanuit het ledenbelang de doelstellingen van de Coöperatie te bewaken.

In het verslag van de Ledenraad (als onderdeel van het maatschappelijk verslag) is meer te lezen over de activiteiten van de Ledenraad.

Raad van Bestuur

De RvB is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Coöperatie VGZ en de verschillende daaraan verbonden ondernemingen. Het bestuur is gericht op de samenhang tussen de ondernemingen en de diverse bedrijfsonderdelen. De actualisatie, bewaking en realisatie van de bedrijfsdoelstellingen staan centraal. De RvB is een collegiaal bestuur, waarin elk lid een portefeuille heeft. De RvB werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Ledenraad en de RvC over het gevoerde beleid.

Samenstelling Raad van Bestuur

Karien van Gennip

Geboortedatum	3 oktober 1968
Geboorteplaats	Leidschendam
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Voorzitter Raad van Bestuur
In portefeuille	Klant- en Merkparters, Internal Audit, People & Experience, Corporate Affairs, Bestuursondersteuning
Benoemd per	1 november 2020
Einde termijn	niet van toepassing
(Neven)functies	<ul style="list-style-type: none"> • Boardmember INSEAD • Lid bestuur Oranjefonds • Co-Présidente Financi'Elles

Ab Klink

Geboortedatum	2 november 1958
Geboorteplaats	Stellendam
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Lid Raad van Bestuur Voorzitter RvB a.i. van 1-4-2020 t/m 31-10-2020
In portefeuille	Zorg, Risk, Compliance, Juridische- & Veiligheidszaken. Voor de periode 1-4-2020 t/m 31-10-2020 tevens Klant- en Merkparters, People & Experience, Corporate Affairs, Bestuursondersteuning
Benoemd per	1 januari 2014
Einde termijn	niet van toepassing
(Neven)functies	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Vluchteling • Bestuurslid Zorgverzekeraars Nederland • Bestuurslid Innovatiefonds Zorgverzekeraars • Voorzitter Dutch Harkness Fellowships Selection Committee, The Commonwealth Fund, New York • Voorzitter Stichting Preventie Vroegdiagnostiek en e-Health • Bestuurslid Stichting Kwaliteitsgelden Medisch Specialisten • Lid Raad van Toezicht Stichting Langer Gezond • Hoogleraar Zorg, arbeidsmarkt en politieke sturing VU Amsterdam

Kees Hamster

Geboortedatum	23 juli 1969
Geboorteplaats	Sleen
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Lid Raad van Bestuur
In portefeuille	Data Care, Financiën, Vermogensbeheer & Treasury. Voor de periode 1-4-2020 t/m 31-10-2020 tevens Internal Audit
Benoemd per	1 september 2013
Einde termijn	niet van toepassing
(Neven)functies	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Vektis • Bestuurslid Maatschappelijk Overleg Betalingsverkeer • Lid Raad van Toezicht CBR

Tom Kliphuis

Geboortedatum	1 mei 1964
Geboorteplaats	Onstwedde
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Voorzitter Raad van Bestuur
In portefeuille	Klant- en Merkparters, Internal Audit, People & Experience, Corporate Affairs, Bestuursondersteuning
Benoemd per	1 september 2014
Einde termijn	31 maart 2020
(Neven)functies	<ul style="list-style-type: none"> • Lid ING Adviesraad Gezondheidszorg • Voorzitter Raad van Commissarissen Coöperatie Klaverblad Verzekeringen ua • Bestuurslid Nationale Coöperatieve Raad (NCR) • Lid Raad van Toezicht Stichting Langer Gezond

Raad van Commissarissen

De RvC houdt toezicht op het beleid van de RvB en op de algemene gang van zaken bij de betrokken rechtspersonen. De RvC geeft goedkeuring aan belangrijke besluiten van de RvB, zoals besluiten over duurzame samenwerkingsverbanden of fusies, belangrijke investeringen, wijzigingen van statuten, de jaarlijkse begroting en de jaarrekeningen. De RvC legt verantwoording af in het verslag van de RvC.

De RvC kent drie commissies, die het toezicht door de RvC op de RvB voorbereiden.

Auditcommissie	Risicocommissie	HR-commissie
De financiën, de toepassingen van de informatie- en communicatie-technologie en de rol en het functioneren van de interne auditfunctie en de externe accountant	Het risicomanagementbeleid en de uitwerking daarvan in de interne risicobeheersings- en controlesystemen.	De selectie, benoeming en geschiktheid van de leden van de RvB en de RvC. De bezoldiging voor de RvB en de RvC en het beloningsbeleid van Coöperatie VGZ

Samenstelling Raad van Commissarissen

In de samenstelling van de RvC hebben de volgende mutaties plaatsgevonden in 2020:

- Ingrid Thijssen verliet de raad per 1 mei 2020. Haar benoeming tot voorzitter van VNO-NCW was niet verenigbaar met een rol in de RvC van VGZ.
- Ron Icke werd op 6 juli door de Ledenraad benoemd als lid RvC.
- Franca Vossen is door de Ledenraad benoemd en is per 21 september toetreden als lid van de RvC.

Alfred Levi

Geboortedatum	22 januari 1963
Geboorteplaats	Amsterdam
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	
Benoemd per	30 mei 2011, herbenoemd per 26 juni 2015 en 26 juni 2019
Einde termijn	3e termijn, lopend tot 26 juni 2021
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter Raad van Commissarissen • Lid Auditcommissie • Lid HR-commissie • Voorzitter Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wiz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Griffon bv • Bestuurslid Nederlandse Golf Federatie • Bestuurslid Stichting HETHUIS

Denise Koopmans

Geboortedatum	2 juni 1962
Geboorteplaats	Rotterdam
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	
Benoemd per	16 februari 2017
Einde termijn	1e termijn, lopend tot 16 februari 2021
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen • Vice voorzitter Risicocommissie • Lid HR-commissie • Lid Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Sanoma Oyj • Lid Raad van Toezicht Swiss Data Alliance • Lid Raad van Commissarissen Swiss Post • Lid Raad van Commissarissen Royal BAM Group nv • Lid Raad van Commissarissen Janssen de Jong Groep bv (tot 1-7-2020) • Lid Raad Ondernemingskamer, Gerechtshof Amsterdam

Franca Vossen

Geboortedatum	13 mei 1972
Geboorteplaats	Sittard
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	
Benoemd per	21 september 2020
Einde termijn	1e termijn, lopend tot 21 september 2024
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen • Lid Risicocommissie • Lid Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Non-Executive Director MeDirect sa

Ingrid Thijssen

Geboortedatum	25 april 1968
Geboorteplaats	Den Helder
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Voorzitter RvB Alliander nv (t/m 30 april 2020)
Benoemd per	1 januari 2017
Einde termijn	1e termijn, tussentijds beëindigd per 30 april 2020
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen en vice voorzitter (t/m 30 april 2020) • Lid Auditcommissie (t/m 30 april 2020) • Lid en vice voorzitter Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv (t/m 30 april 2020) • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder (t/m 30 april 2020)
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Havenbedrijf Rotterdam nv • Voorzitter werkgeversvereniging voor Energie, Kabel & Telecom en Afval & Milieu (WENB) • Bestuurslid Vereniging VNO-NCW • Bestuurslid Stichting SchuldenlabNL

Albert Arp

Geboortedatum	1 april 1969
Geboorteplaats	Hilversum
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	CEO Jaarbeurs Holding bv
Benoemd per	30 november 2017
Einde termijn	1e termijn, lopend tot 30 november 2021
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen • Vice voorzitter Auditcommissie • Lid HR-commissie • Lid Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Domus Magnus bv • Lid Raad van Commissarissen DM Exploitatie bv • Chairman Board of Directors van VNU Exhibitions Asia • Chairman Board of Directors van VNU Asia Pacific • lid bestuur Stichting Administratiekantoor V.O. Zee • Bestuurslid Stichting Fondsenwerving Painless • Clustervoorzitter Groen en Duurzaamheid, Economic Board Utrecht

Ron Icke

Geboortedatum	8 maart 1957
Geboorteplaats	Castricum
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	
Benoemd per	6 juli 2020
Einde termijn	1e termijn, lopend tot 6 juli 2024
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid en vice voorzitter Raad van Commissarissen • Lid Auditcommissie • Lid HR-commissie • Lid en vice voorzitter Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen Heijmans nv • Lid Raad van Commissarissen VvAA bv • Voorzitter Raad van Commissarissen DPA Group nv • Voorzitter Raad van Commissarissen Ormit Holding bv • Lid IAB Silverfleet • Voorzitter Stichting Administratiekantoor V.O. Zee

Floris Sanders

Geboortedatum	6 januari 1958
Geboorteplaats	Helmond
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	Radioloog (MD) Diaconessenhuis Utrecht
Benoemd per	12 december 2011, herbenoemd per 31 december 2015 en 31 december 2019
Einde termijn	3e termijn, lopend tot 31 december 2021
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen • Voorzitter HR-commissie • Lid Risicocommissie • Lid Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Advies Coöperatie Medisch Specialisten Collectief Treant BV

Lex Steenberghe

Geboortedatum	18 september 1952
Geboorteplaats	Gouda
Nationaliteit	Nederlandse
Functie	
Benoemd per	1 mei 2016, herbenoemd per 1 mei 2020
Einde termijn	2e termijn, lopend tot 1 mei 2024
VGZ gerelateerde nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Commissarissen • Voorzitter Auditcommissie • Voorzitter Risicocommissie • Lid Raad van Commissarissen VGZ Zorgkantoor bv • Medebeleidsbepaler Wlz-uitvoerder
Overige nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> • Lid CAO-Ontslagcommissie ING Bank nv • Non-executive bestuurder Pensioenfonds ING en lid van de Auditcommissie

Overige governanceorganen

Naast de Ledenraad, de RvB en de RvC kennen we het Managementcomité (MC), bestaande uit de RvB en de divisievoorzitters. Het MC richt zich op de uitvoering van de strategie en divisieoverstijgende onderwerpen. Daarnaast zijn er divisie managementteams (DMT's). Deze teams zijn verantwoordelijk voor de aansturing van een specifieke divisie. Leden van een DMT zijn de divisievoorzitter en de directeuren van de betreffende divisie. Verder fungeren zogenaamde governancebodies als horizontale overlegorganen voor de afstemming tussen divisies en advisering aan de RvB.

Medezeggenschap

De ondernemingsraad van Coöperatie VGZ vult, als vertegenwoordiging van het personeel, de medezeggenschap in. Er is periodiek overleg met de Ondernemingsraad over de ontwikkelingen binnen onze organisatie. Vier keer per jaar is er een formele overlegvergadering tussen de voltallige Ondernemingsraad en de RvB. In het voor- en najaar is er overleg tussen de RvB, RvC en OR. Daarnaast heeft de Ondernemingsraad zo'n zes tot twaalf keer per jaar zogeheten klankbordoverleggen met de directieteam van de divisies. Rond adviesaanvragen vinden door de Ondernemingsraad georganiseerde medewerkerssessies plaats. Deze bijeenkomsten werden goed bezocht.

Three lines of defence (Internal Control system)

We vinden beheerste bedrijfsvoering van groot belang. Verantwoord omgaan met risico's en wet- en regelgeving verhoogt en behoudt namelijk het vertrouwen van onze belanghebbenden. Een beheerste bedrijfsvoering draagt ook bij aan het behalen van organisatiedoelen door het verschaffen van meer zekerheid. We gebruiken het three lines of defence model als basis voor een beheerste bedrijfsvoering.

Voor een nadere beschrijving van dit model wordt verwezen naar de paragraaf Risicomanagement in dit hoofdstuk.

Sleutelfuncties

Actuariële Functie

De actuariële functie is verantwoordelijk voor de actuariële governance, toetsing van de berekening van technische voorzieningen, financieel en kwantitatief risicomanagement en risico-technische methodieken/technieken. De eindverantwoordelijkheid voor deze functie is belegd bij de Concern Actuaris (CA)/ Financial Risk Manager (FRM).

Compliance Functie

Het doel van de compliance functie is het onafhankelijk toezicht houden op de naleving van wet- en regelgeving en interne regels. Daarnaast ondersteunt de functie de organisatie bij het beheersen van compliance risico's, het bevorderen van integer gedrag en het aantoonbaar voldoen aan (interne en externe) wet- en regelgeving.

Eindverantwoordelijk voor deze functie is belegd bij de Concern Compliance Officier (CCO)

Risicomanagement Functie

De risicomanagement functie houdt toezicht op de implementatie van een effectief en geïntegreerd risicomanagement systeem. De eindverantwoordelijkheid voor deze functie is belegd bij de Concern Risk Officer (CoRO).

Samenhang tussen de actuariële, compliance en risicomanagementfunctie

De Actuariële, Compliance en Risicomanagementfunctie werken nauw samen om invulling te geven aan de integrale benadering van risico's. Het aan elkaar beschikbaar stellen van expertise en bewustzijn van ieders rol en verantwoordelijkheid staan centraal in deze samenwerking.

Voor een meer gedetailleerde beschrijving van de functies wordt verwezen naar de paragraaf Risicomanagement.

Internal Audit Functie

De toegevoegde waarde van de Internal Audit Functie (IAF) is het onafhankelijk en objectief zekerheid geven van aanvullende zekerheid aan de RvC, RvB, MC en de directie over:

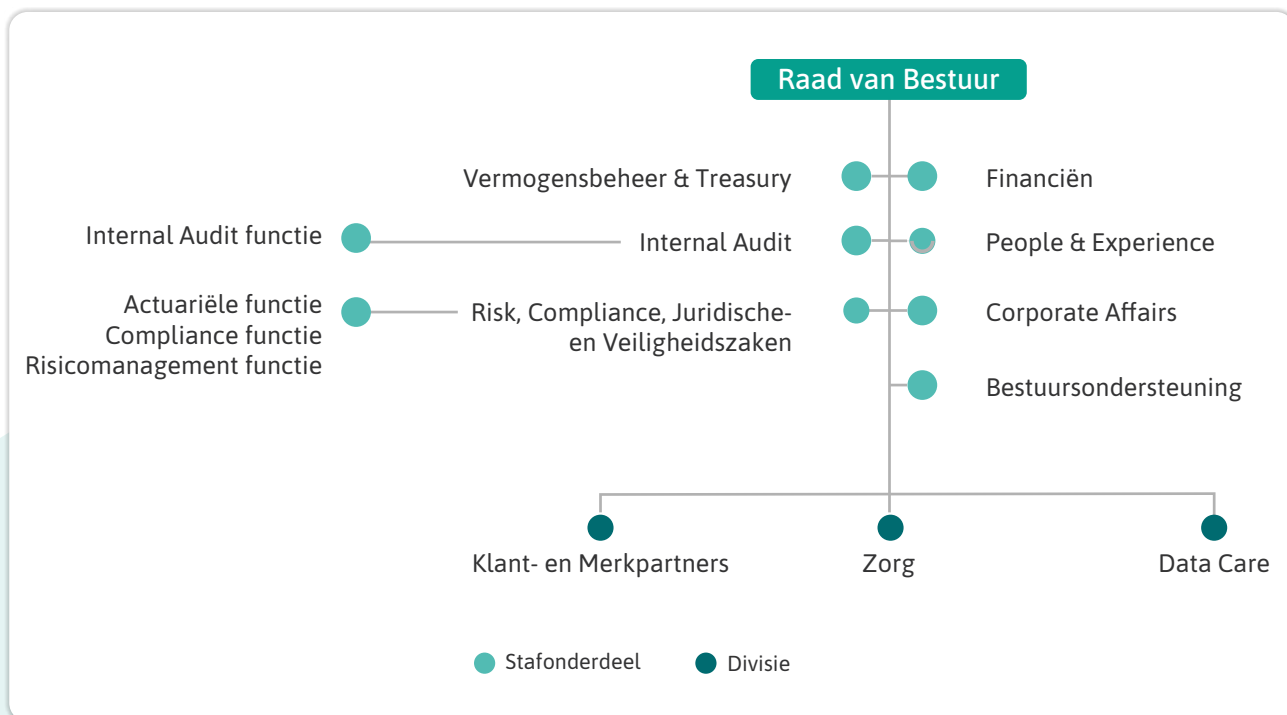
- de betrouwbaarheid van interne en externe verantwoordingsinformatie;
- de effectiviteit en betrouwbaarheid van managementinformatie;
- opzet, bestaan en werking van de (risicobeheersing van de) bedrijfsprocessen;
- het compliant zijn aan interne en externe regelgeving, alsmede
- de realisatie van strategische doelstellingen.

Door de IAF worden in principe geen adviesopdrachten uitgevoerd. Wel worden in samenspraak met de opdrachtgever/ proceseigenaar acties besproken om gerapporteerde bevindingen op te lossen. Tevens kan de IA ondersteunen bij het uitvoeren van evaluaties.

Eindverantwoordelijke voor de audit functie is de Directeur Internal Audit.

De Internal Audit Functie is ondergebracht bij Internal Audit (IA). IA is als stafafdeling onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de RvB. De RvB benoemt, ontslaat, beoordeelt en beloont de directeur IA, nadat dienaangaande advies is ingewonnen bij de RvC c.q. voor haar de Auditcommissie. De directeur IA rapporteert aan de voorzitter van de RvB en heeft een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de Auditcommissie. IA wordt als Third line of Defence binnen Coöperatie VGZ gepositioneerd.

In het volgende organogram is de organisatorische positie van de sleutelfuncties geduid.



Materiële wijzigingen in het governancestelsel

In 2020 hebben zich geen materiële wijzigingen in het governancestelsel voorgedaan.

Beloningsbeleid

Coöperatie VGZ beschikt over een helder en concreet geformuleerd beheerst beloningsbeleid en voldoet daarmee aan de vigerende wet- en regelgeving. De toepassing van deze arbeidsvoorwaarden vindt plaats op basis van functiebeschrijvingen, functiewaarderingen (de methoden Hay en Bakkenist), functie-inschalingen en beloningsbenchmarkgegevens.

Salarisverhogingen, promoties en functieveranderingen vinden plaats op basis van de HR-cyclus.

Het beloningsbeleid van Coöperatie VGZ, verder te noemen "VGZ", dient te voldoen aan verschillende wettelijke regimes:

- De Wet Normering Topinkomens (WNT) richt zich op het beloningsniveau van topfunctionarissen in de publieke en semipublieke sector, waaronder de zorgverzekeraars.
- Voor VGZ als verzekeraar waarop het Solvency II-kader van toepassing is, gelden de regels met betrekking tot het beloningsbeleid zoals opgenomen in artikel 275 van de Solvency II verordening.
- De Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (Wbfo) is van toepassing op financiële ondernemingen, waaronder zorgverzekeraars.

In het Beheerst Beloningsbeleid Coöperatie VGZ is de concrete vertaling gemaakt van de voor Coöperatie VGZ geldende wettelijke kaders naar het binnen Coöperatie VGZ geldende beheerst beloningsbeleid. Het Beheerst Beloningsbeleid is geactualiseerd en vastgesteld op 12 maart 2020 door de HR-commissie van de Raad van Commissarissen.

Algemene kenmerken beloningssysteem

De remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur wordt jaarlijks, op advies van de HR-commissie, in het eerste kwartaal vastgesteld door de Raad van Commissarissen. De hoogte van de remuneratie is gebaseerd op de WNT en de voor zorgverzekeraars geldende Sectorale Code.

Voor het hoger management, bestaande uit de leden van de Raad van Bestuur, divisievoorzitters, directeuren en eindverantwoordelijke managers, geldt binnen Coöperatie VGZ een remuneratiebeleid, bestaande uit een remuneratiekader voor primaire en secundaire arbeidsvoorwaarden, een functiegebouw en daarbij behorende salarisschalen voor het hoger management. Het remuneratiebeleid maakt via de individuele arbeidsovereenkomsten integraal onderdeel uit van de beloningsafspraken met alle leden van het hoger management.

Verband tussen beloning en prestaties

De Raad van Commissarissen voert jaarlijks een beoordelingsgesprek met de leden van de Raad van Bestuur, waarbij de behaalde resultaten in het voorgaande boekjaar een belangrijk element vormen.

Op het hoger management onder de Raad van Bestuur en het Management Committee is een remuneratiebeleid van toepassing, inclusief een remuneratiekader voor primaire en secundaire arbeidsvoorwaarden en een functiegebouw met daarbij behorende salarisschalen voor het hoger management. Het remuneratiekader is door de Raad van Commissarissen vastgesteld.

Het maken van afspraken over de bijdrage aan de VGZ-doelstellingen en ontwikkeldoelstellingen, maakt voor het hoger management – dat wil zeggen de functionarissen onder de Raad van Bestuur - onderdeel uit van de HR cyclus “Mijn Koers”, zoals deze ook geldt en wordt toegepast voor het Cao personeel. De gesprekken voor “Mijn Koers” met divisievoorzitters, alsmede de directeuren en eindverantwoordelijk managers van de staven, worden gevoerd door de Raad van Bestuur. Binnen de divisies voeren de divisievoorzitters deze gesprekken met de directeuren en eindverantwoordelijk managers.

Salarisverhogingen vinden plaats voor zover er ruimte is binnen de salarisschaal en WNT. De totale bezoldiging is altijd gemaximeerd op het geldende WNT-maximum. De verhogingen worden toegepast conform de methodiek die ook voor cao-personeel van toepassing is, dat wil zeggen via vaste stappen van 3% van het salarismaximum. De ingangsdatum van een eventuele salarisverhoging is 1 april van het jaar volgend op het jaar waarop de beoordeling betrekking heeft.

VGZ kent geen vormen van variabele beloning voor het hoger management

B.2 Deskundigheids en betrouwbaarheidsvereisten

Deskundigheid

Algemeen beleid

Iedere medewerker binnen Coöperatie VGZ heeft een functiebeschrijving. Onderdeel van deze beschrijving is het functieprofiel. Hierin is opgenomen welke kennis, ervaring, vaardigheden en competenties nodig zijn om de functie te kunnen uitvoeren.

Vanuit wetgeving kan er sprake zijn van een functieverplichte opleiding en de verplichting om continu vakbekwaam te zijn. Daarnaast heeft Coöperatie VGZ voor een aantal specifieke functies ook functieverplichte opleidingen benoemd.

De geschiktheid en ontwikkeling is voor alle medewerkers onderwerp van gesprek in het kader van de performancecyclus Mijn Koers.

Beleid gericht op beleidsbepalers (leden RvB en RvC)

Bij beleidsbepalers wordt niet uitsluitend gekeken naar de geschiktheid van de persoon maar ook naar de geschiktheid in relatie tot het collectief. Een beleidsbepaler dient door zijn kennis, vaardigheden en professioneel gedrag een toegevoegde waarde te hebben binnen de Raad van Bestuur/Raad van Commissarissen.

Basiskennis van de markt waarop de onderneming actief is en de producten die deze onderneming voert, is onontbeerlijk voor een beleidsbepaler. Zonder deze basiskennis kan een beleidsbepaler zijn vaardigheden niet effectief toepassen

Beleidsbepalers dienen op de volgende gebieden over gedegen kennis, vaardigheden en professioneel gedrag te beschikken:

1. Bestuur, organisatie en communicatie
2. Producten, diensten en markten waarop de onderneming actief is
3. Beheerste en integere bedrijfsvoering
4. Evenwichtige en consistente besluitvorming
5. Voldoende tijd.

Daarnaast dienen beleidsbepalers ook gezamenlijk te beschikken over geschikte kwalificaties, ervaring en kennis met betrekking tot ten minste:

- verzekerings- en financiële markten;
- ondernemingsstrategieën en bedrijfsmodellen;
- het governancestelsel;
- financiële en actuariële analyses;
- het regelgevingskader en -vereisten.

Permanente educatie beleidsbepalers

Beleidsbepalers ondernemen jaarlijks ontwikkelactiviteiten die bijdragen aan hun Permanente Educatie. Daarnaast woont men ook diverse kennismomenten binnen en buiten Coöperatie VGZ bij, die bijdragen aan het voldoen aan de gestelde geschiktheidseisen.

De voorzitter van de RvB ziet toe op de aanwezigheid van een PE programma voor de leden van de RvB evenals op de deelname daaraan. Dit gebeurt in nauwe samenspraak met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Deskundigheid sleutelfuncties Solvency II

Voor sleutelfuncties in het kader van Solvency II geldt dat geschiktheid in de breedste zin van het woord onderwerp van gesprek is tussen medewerker en leidinggevende.

Toetsing geschiktheid – algemeen

Geschikt zijn betekent dat een persoon over voldoende kennis, ervaring en professioneel gedrag beschikt om de functie, rol of taken goed te kunnen uitoefenen. In algemene zin worden om de geschiktheid vast te stellen de volgende stappen gevolgd:

- De geschiktheid voor een functie wordt aan de functiebeschrijving (generiek functieprofiel en specifieke functiebeschrijving) getoetst tijdens het wervings- en selectieproces. Hiertoe behoort een cv-check.
- Kandidaten hebben twee selectiegesprekken met in totaal vier personen, waarvan in ieder geval twee gesprekspartners uit een hoger echelon en twee friskijkers, die opgeleid zijn voor deze rol.
- De kandidaat wordt besproken in een benoemingscommissie. Vastgesteld wordt of de kandidaat benoembaar is op de specifieke functie/het generieke profiel. De bevindingen van de sollicitatiegesprekken worden vastgelegd in een gespreksverslag.
- Jaarlijks wordt in de performancecyclus Mijn Koers vastgesteld of er nog sprake is van een match met het generieke en specifieke functieprofiel.

Toetsing geschiktheid - beleidsbepalers

Op basis van het functieprofiel wordt door de selectie- en benoemingscommissie een kandidaat geselecteerd. Kennismakingsgesprekken met andere beleidsbepalers maakt onderdeel uit van het selectieproces. De voorgenomen benoeming wordt middels een meldingsformulier kenbaar gemaakt aan de toezichthouder. Een geschiktheidsmatrix maakt deel uit van de melding. Benoeming door de Ledenraad vindt plaats nadat de toezichthouder heeft ingestemd met de benoeming.

Jaarlijkse evaluatie geschiktheid - beleidsbepalers

De geschiktheid van de beleidsbepalers wordt eenmaal per jaar als separaat agendapunt tijdens de RvC vergadering geëvalueerd. Deze evaluatie wordt schriftelijk vastgelegd. De Raad van Commissarissen kent op dit punt een eigen verantwoordelijkheid.

De jaarlijkse evaluatie is niet alleen gericht op het continueren en versterken van de sterke punten; er wordt tevens aandacht besteed aan het versterken van de gesignaleerde ontwikkelpunten. Dit geschiedt zowel op individueel als op collectief niveau.

Betrouwbaarheid

Toetsing – algemeen

Betrouwbaar zijn betekent dat een persoon geen strafrechtelijke, financiële, fiscaal bestuursrechtelijke, toezichts- of andere antecedenten, heeft begaan. De betrouwbaarheid dient buiten twijfel te staan.

Toetsing betrouwbaarheid - beleidsbepalers

Bij een voornemen tot benoeming van een beleidsbepaler wordt een formulier betrouwbaarheidsonderzoek naar DNB gezonden. Tevens wordt een eigen screening uitgevoerd, conform het screeningsbeleid.

De NZa (Wet langdurige zorg) voert een zelfstandige toets uit.

Na benoeming leggen de beleidsbepalers, op grond van de Ministeriele regeling eed of belofte financiële sector van 17 december 2012, de eed of belofte af.

Toetsing betrouwbaarheid - sleutelfuncties en overige functionarissen

Door DNB zijn functionarissen in het tweede echelon aangewezen op wie een betrouwbaarheidstoets wordt uitgevoerd.

Bij Coöperatie VGZ betreft dit de volgende functionarissen:

- Leidinggevende van de sleutelfuncties
- de divisievoorzitters en degenen die leiding geven aan de sleutelfuncties in het kader van Solvency II.

Coöperatie VGZ voert hiertoe zelf een betrouwbaarheidsonderzoek uit. Een verslag van het onderzoek wordt, conform de voorgeschreven procedure, samen met andere bescheiden, middels het Formulier Betrouwbaarheidsonderzoek 2e echelon toegezonden aan DNB. DNB neemt, al dan niet met aanvullend onderzoek, vervolgens een besluit over de betrouwbaarheid.

Voor medewerkers van Coöperatie VGZ is de screeningsregeling van toepassing. Om integriteitsrisico's te voorkomen of te beperken, worden interne en externe medewerkers die voor Coöperatie VGZ gaan of reeds werken, elke 3 jaar gescreend. Vaker of uitgebreider screenen is mogelijk als toezichthouders of opdrachtgevers dit voor een specifieke functie of rol van de werkgever vragen.

In het kader van de Wft leggen leidinggevend en klantenmedewerkers bij Coöperatie VGZ en eed/gelofte af voor een integere en zorgvuldige uitvoering van de functie.

B.3 Risicomanagement

Het risicomanagementsysteem

Coöperatie VGZ wil zich bewust zijn van de risico's die zij loopt bij het realiseren van de doelstellingen (strategisch, tactisch en operationeel). Tegelijk wil Coöperatie VGZ ook zicht hebben op kansen die zich voordoen. Hiervoor is een risicomanagement-systeem ingericht. Het risicomanagementsysteem is integraal onderdeel van de lijnorganisatie op strategisch, tactisch en operationeel niveau en is geïncorporeerd binnen zowel de beleids- en besluitvorming als de procesuitvoering. Hiernaast beoogt Coöperatie VGZ een bedrijfscultuur, gesteund door de essenties van risicomanagement, waarbij het management nut en noodzaak van risicomanagement (inclusief voldoen aan wet- en regelgeving) inziet, uitdraagt naar de medewerkers en proactief reageert op mogelijke bedrijfsrisico's en eventuele kansen.

Het risicomanagementsysteem bestaat uit het identificeren, inschatten en beheersen van risico's binnen de kaders van de door Coöperatie VGZ vastgestelde risicobereidheid, gebruikmakend van methoden, technieken en modellen. Compliant handelen aan geldende wet- en regelgeving, alsmede eigen interne regels (beleid, richtlijnen, kernwaarden en gedragscodes) maakt integraal onderdeel uit van risicomanagement binnen Coöperatie VGZ. Hierbij geldt expliciet dat het, naast de eigen wens tot het voeren van een effectief risicomanagementbeleid, Coöperatie VGZ wettelijk verplicht is een beheerste en integere bedrijfsvoering in te richten. Hierbij heeft Coöperatie VGZ de interne organisatie zodanig ingericht dat incidenten zoveel als mogelijk worden voorkomen en bewust worden gemanaged door incident- en crisismanagement.

Uitgangspunten risicomanagement

De uitgangspunten voor het interne risicobeheersing systeem zijn vastgelegd in het Beleid Interne Beheersing (BIB). De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden en de positionering van de Risicomanagement functie, de Compliance functie en de Actuariële functie als ook de Veiligheidszaken functie zijn vastgelegd in het charter van het bedrijfsonderdeel Risk Compliance Juridische en Veiligheidszaken (RCJV). Het door Coöperatie VGZ gebruikte risico-model sluit aan op de Solvency II risico categorieën. Voor de verschillende risico categorieën zijn beleidskaders opgesteld. De beleidskaders zijn kaderstellend voor de risicobeheersing en daarmee leidend voor het opstellen van het Coöperatie VGZ beleid en de monitoring activiteiten van RCJV. In de kaders wordt onder meer aandacht besteed aan:

- De definitie van het risico;
- De bruto score van het risico op coöperatie VGZ niveau;
- De verantwoordelijkheden als het gaat om beheersing;
- Het kwantificeren van het risico; en
- De verschillende beheersmaatregelen.

Coöperatie VGZ risicomodel

Het Coöperatie VGZ risicomodel geeft de risicocategorieën aan die binnen Coöperatie VGZ worden onderkend. Deze risico's hangen samen met de SCR/ EKM risicocategorieën. De kaders voor beheersing van deze risico's nader zijn uitgewerkt in beleid dat wordt vastgesteld door het MC en beleidskaders die worden vastgesteld door RCJV. Dit ziet er als volgt uit:

Solvency II/ SCR risicocategorie	cVGZ risicocategorie	Beleid	Beleidskader
Marktrisico	Marktrisico/ Matching-/ Renterisico	Beleggingsbeleid	Marktrisico, Matching- en renterisico
Verzekeringstechnisch risico	Verzekeringstechnisch risico	Zorginkoopbeleid Kapitaalbeleid	Verzekeringstechnisch risico
Tegenpartijrisico	Tegenpartijrisico	Beleid financiering zorgverleners	Tegenpartijrisico
		Treasurybeleid	Matching- en renterisico
Operationeel risico	Operationeel risico		Illiquiditeitsrisico
			Operationeel risico
		BCP	Business Continuity risico
		Fraudebeleid	Fraude en criminaliteitsrisico
		Modelbeleid, Modelvalidatiebeleid	
		Beleid datamanagement, Beleid datakwaliteit, Beleid datagovernance	
	Integriteitsrisico	Integriteitsbeleid	Integriteitsrisico
	Juridisch risico		Juridisch risico
		Privacybeleid	Privacyrisico
	Governance risico		Governance risico
	Uitbestedingsrisico	Uitbestedingsbeleid	Uitbestedingsrisico
	Omgevingsrisico		Omgevingsrisico
	IT risico		Informatiebeveiligingsrisico (inclusief Cybercrime)

3-lines of defence

We hebben de verantwoordelijkheden geborgd volgens het 3-lines of defence model. Door het organiseren van 'tegenkracht' en de verplichte sleutelfuncties versterken we het risicomanagement en de risicocultuur van onze organisatie.

Risicomangement aanpak

De aanpak en methodiek voor risicomangement is passend bij de strategie van organisatie en houdt expliciet rekening met proportionaliteit en materialiteit. Coöperatie VGZ hanteert de volgende uitgangspunten:

- Top down benadering. Dit betekent dat op basis van strategische, tactische en operationele doelstellingen een vertaling is gemaakt naar de te beheersen risico's, met inachtneming van de wet- en regelgeving.
- De risicobereidheid vormt de basis van het risicomangementsysteem. Risico's worden expliciet meegewogen in strategische besluitvorming.
- Coöperatie VGZ kiest ervoor om waar mogelijk interne beheersing te integreren en te borgen in de Coöperatie VGZ manier van werken zodanig dat interne beheersing onderdeel uitmaakt van het reguliere werk en waarbij leiders en medewerkers vanuit hun verantwoordelijkheid bijdragen aan de interne beheersing van geheel Coöperatie VGZ.
- Het COSO ERM-raamwerk is als normenkader gebruikt voor de inrichting van het Coöperatie VGZ risicobeheersing- en controlesysteem. Voor de categorisering van de risico's is aansluiting gezocht bij de Solvency II categorieën.
- Materiële risico's worden periodiek beoordeeld.
- De weging van risico's vindt plaats op basis van een inschatting op kans en impact naar Hoog (H), Midden (M) en Laag (L).

Bedrijfsonderdelen evalueren ieder kwartaal het eigen risicoprofiel (risico's en beheersing), leggen bevindingen vast in het Governance, Risk en Compliance systeem en rapporteren over de belangrijkste wijzigingen hierin, evenals over de voortgang van de implementatie van verbeteringen in de beheersing. Deze "learning loop" is van belang voor het continue verbeteren van de kwaliteit en daarmee effectiviteit van de procesuitvoering.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

De Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) is een belangrijk managementinstrument om aantoonbaar te toetsen of de lange termijn strategie in termen van solvabiliteit houdbaar is. Door een integrale benadering wordt inzicht gegeven in hoeverre Coöperatie VGZ in solvabiliteitsproblemen kan geraken en welke (proactieve) stuurmaatregelen nodig zijn. De uiteindelijke uitkomst van het ORSA proces is het op korte en langere termijn passende en noodzakelijke risicokapitaal bij de gekozen Coöperatie VGZ strategie en omgeving.

De ORSA is daarmee een prospectieve beoordeling van de eigen risico's. De eigen risico's worden gekwantificeerd aan de hand van het Eigen Kapitaal Model (EKM). Dit model is afgeleid van de berekening van de SCR (= Solvency Capital Requirement) en aangepast voor het risicoprofiel van de eigen organisatie.

De ORSA wordt één keer per jaar uitgevoerd als onderdeel van het strategisch management proces.

Deze reguliere ORSA geeft inzicht in de solvabiliteitseffecten van extreme (op strategische risico's gebaseerde) scenario's (opgesteld door de eerste lijn), de reverse stresstest en een gevoeligheidsanalyse. De doorrekeningen worden gebaseerd op data, die zoveel mogelijk afkomstig zijn uit de reguliere processen en waarvan de betrouwbaarheid/ datakwaliteit is vastgesteld.

De continue monitoring op de beheersing van de strategische risico's en de beperkte volatiliteit daarin gedurende de jaarcyclus maken een jaarlijkse uitvoering van de ORSA toereikend. De timing van de ORSA is zodanig gekozen dat tijdig inzicht wordt verkregen in de gewijzigde solvabiliteitsbehoefte dat bijsturing mogelijk is.

De uitkomsten uit de hiervoor vermelde doorrekeningen geven inzicht en stuurinformatie zodat, met behulp van de Coöperatie VGZ risicobereidheid, de strategische besluitvorming kan worden versterkt. De strategische besluitvorming in het kader van de ORSA kan worden onderscheiden in:

- kwalitatieve management maatregelen ter voorkoming van bepaalde (niet gekwantificeerde) risico's en scenario's (preventief).
- kwalitatieve management maatregelen voor het geval een scenario optreedt (repressief).
- kapitaalmanagement maatregelen ter afdekking van bepaalde risico's en scenario's door het versterken van het vermogen.
- overige management maatregelen zoals het herijken van de strategie en/of risicobereidheid.

Minimaal vier keer per jaar wordt door RCJV vastgesteld of en zo ja in hoeverre een significante verandering van het risicoprofiel heeft plaatsgevonden, die niet reeds in een scenario was meegenomen. Op basis daarvan wordt al dan niet een ad hoc ORSA uitgevoerd.

De interne ORSA rapportage wordt na accordering van de RvB doorgestuurd naar De Nederlandsche Bank ter informatie en besproken in de RvC. Tevens wordt passende ORSA informatie opgenomen in externe verslaglegging.

De Risicomanagementfunctie

Binnen Coöperatie VGZ is de risicomanagement functie een van de vier sleutelfuncties.

De Risicomanagement Functie faciliteert en houdt toezicht (onafhankelijk van de uitvoering) op de implementatie van een effectief en geïntegreerd risicomanagement systeem. De taken en verantwoordelijkheden van de functie zijn:

- Opstellen en onderhouden van beleid en afgeleide beleidskaders binnen het kader van het charter.
- Onderhouden, implementeren en communiceren van beleidskaders.
- Ontwikkelen en beschikbaar stellen van methodologie en templates om risico's op een uniforme wijze in kaart te brengen en te evalueren.
- Vertalen van de risicobereidheid naar risicotoleranties en limieten en voor financiële en niet financiële risico's. Bewaken van de naleving van beleidskaders en juist toepassen methoden en modellen.
- Inzichtelijk maken, bewaken van, adviseren en rapporteren over het complete (kwalitatief en kwantitatief) risicoprofiel van de organisatie en signaleren van overschrijdingen van de risico-bereidheid.
- Bewaken dat de door de RvB uitgesproken risicobereidheid adequaat wordt doorvertaald naar risicotoleranties op strategisch niveau.
- Bewaken van overschrijdingen van deze risicotoleranties.
- Bewaken van de kwaliteit van de uitgevoerde risicoanalyses, monitoring en het geven van gevraagd en ongevraagd advies.
- Kwantificatie van (financiële) risico's en het signaleren van overschrijdingen.
- Uitvoeren van en rapporteren over modelvalidaties op grond van het Modelvalidatiebeleid Coöperatie VGZ.
- Fungeren als intern expertisecentrum en beschikbaar stellen van een trainingsprogramma.
- Rapporteren over de inrichting en werking van de risicomanagement functie binnen Coöperatie VGZ ten behoeve van de RvB.
- Regisseren van het ORSA-proces in samenwerking met het lijnmanagement en Capital Management (Financiën). Beoordelen van scenario's en stresstesten.
- Bewaken van contingency plannen.
- Het periodiek, op basis van evaluatie en interne/ externe ontwikkelingen aanpassen van beleid en beleidskaders.
- Advies aan Asset Liability Committee, MC en RvB over het aangaan van marktrisico en challengen Asset en Liability (ALM) proces (input en output), analyse en advies.

De Risicomanagement Functie wordt uitgevoerd door de Concern Risk Officer (CoRO, eindverantwoordelijk voor deze functie) met ondersteuning van de (senior) Risk en Compliance officers en (senior) Financial Risk officers. De CoRO is het aanspreekpunt voor contact over risk aangelegenheden met externe gespecialiseerde organisaties, toezichthouders en overheden. De CoRO is verantwoordelijk voor het opstellen van periodieke rapportages over het risicomanagement ten behoeve van de portefeuillehouder risk (Chief Risk Officer/ CRO) van de RvB. Vanuit de risicomanagementfunctie ondersteunt de CoRO Coöperatie VGZ bij het beheersen van haar risico's door monitoring van het risicoprofiel van de Coöperatie.

De risicomanagement functie rapporteert (evenals de Actuariële Functie en de Compliance functie) afzonderlijk richting de CRO en RvB na o.a. uitvoering van wettelijk verplichte werkzaamheden, thematische onderzoeken, incidenten en overschrijding risicobereidheid. Dit zowel op eigen initiatief als op verzoek van de RvB en de RvC. Per kwartaal wordt daarnaast een integrale 2e lijn rapportage opgesteld waaruit het risicoprofiel (kwantitatief/ kwalitatief) van Coöperatie VGZ blijkt en waarbij expliciet aandacht wordt geschonken aan de inbreng van de drie sleutelfuncties.

Dit met name vanuit de invalshoek van de strategische risico's. Ook wordt een oordeel gegeven over de volwassenheid van interne beheersing van de bedrijfsonderdelen door het halfjaarlijks toekennen van het cijfer interne beheersing (CIB). Tevens vindt een analyse plaats van de In Control Statement (ICS) uit de eerste lijn ten opzichte van constatering van de tweede lijn.

In het onderdeel "verantwoording" in deze rapportage wordt verantwoording afgelegd over de uitgevoerde werkzaamheden. De rapportage wordt besproken in de RvB vergadering en de Risicocommissie.

Voor de Risicomanagement Functie geldt, dat een deel van de werkzaamheden onder leiding van de Concern Actuaris/ Financial Risk Manager (CA/FRM) wordt uitgevoerd. In de uitvoering van deze werkzaamheden is uitdrukkelijk een splitsing aangebracht. Indien werkzaamheden worden verricht in de hoedanigheid van FRM, worden deze werkzaamheden niet als CA uitgevoerd. De CoRO is eindverantwoordelijk voor deze werkzaamheden.

Ten aanzien van de aandachtsgebieden van de CA is de facto alleen sprake van een overlap op het gebied van het verzekeringstechnisch risico. De sleutelfunctie Risicomanagement moet zelfstandig tot een oordeel komen aangaande dit risico. De CA zal hiervoor het dossier aan de CoRO beschikbaar stellen.

Risicomanagement en besluitvorming

Voor een beheerste bedrijfsvoering wordt voorafgaand aan besluitvorming een risicoafweging gemaakt. Hierbij is het van belang dat de risico's bij besluitvorming worden gewogen (bijvoorbeeld door middel van risicoanalyses, gevoeligheidsanalyses en uitwerken en/of berekenen van mogelijke scenario's). Daarbij moet rekening worden gehouden met de samenhang tussen strategie (doelstellingen en risicobereidheid), risicoprofiel en kapitaalspositie.

Bij besluitvorming moet de risicoafweging inzichtelijk zijn gemaakt. Hiervoor is een proces ingericht waarbij besluitvorming plaatsvindt conform de daarvoor ingerichte governance structuren. Vanuit deze structuur is een standaardformat voor besluitvormingsafwegingen proces voorgeschreven.

Indien besluitvorming de risicobereidheid overstijgt danwel een significante impact heeft op solvabiliteit/ kapitaal van Coöperatie VGZ, moet een advies van de 2de lijn worden gevraagd en moet mogelijk een ad hoc ORSA worden uitgevoerd. Bij de afweging of een ad hoc ORSA nodig is, wordt gebruik gemaakt van inschatting van impact op strategie en risico's, reeds berekende scenario's en beschikbaar vermogen. Hiervoor is een stappenplan opgesteld.

B.4 Interne Controle systeem

Binnen het risicomanagementsysteem worden risico's altijd toegewezen aan een risico-eigenaar. De risico-eigenaar moet voor de bruto risico's een beheersingsstrategie formuleren. De volgende beheersingsstrategieën kunnen gekozen worden:

- Vermijden:** De activiteiten die het risico veroorzaken worden niet aangegaan dan wel afgestoten.
- Reduceren:** Maatregelen worden genomen om de kans of impact van een risico te verminderen.
- Overdragen:** Een risico wordt geheel of gedeeltelijk overgedragen aan een andere partij.
- Accepteren:** Er wordt geen actie genomen om het risico te beheersen. Indien deze strategie gekozen wordt en het risico buiten de risicolimieten/-bereidheid van Coöperatie VGZ valt, dan dient een risicobereidheids-overschrijding aangevraagd te worden. Een geaccordeerde risicobereidheids-overschrijding heeft altijd een beperkte looptijd.

Met inachtneming van de risicocapaciteit en risicobereidheid wordt de beheersstrategie gekozen. Hierbij is het uitgangspunt dat bruto hoge strategische risico's initieel gereduceerd worden tot een acceptabel niveau. Hiernaast heeft Coöperatie VGZ de volgende maatregelen getroffen om adequaat op veranderingen te acteren:

- Risicoanalyses op toekomstscenario's: Uitgangspunt hierbij is dat toekomstbeelden inzicht in nieuwe/unieke events leveren (o.a. ORSA);
- Reverse stresstesting. Hierbij wordt voor diverse variabelen (zoals verzekeren, zorgkosten, vereveningsbijdrage, beleggingen) geanalyseerd welke (negatieve) ontwikkelingen Coöperatie VGZ kan opvangen tot de SCR-ondergrens van 100% uitgaande van de huidige solvabiliteitspositie. Voor uitleg over de SCR wordt verwezen naar paragraaf C en D;
- Bewustwording ten aanzien van unieke en nieuwe events;
- Opstellen en testen van crisisplannen/noodplannen; en
- Aanhouden van kapitaal (conform risicocapaciteit en risicobereidheid).

Beheersmaatregelen worden effectief en efficiënt ingezet aan de hand van de beheersstrategie. Hierbij geldt dat nagedacht wordt over een mix van beheersmaatregelen die kunnen worden ingezet. Deze mogelijke beheersmaatregelen bestaan uit het voorschrijven en uitvoeren van regels en procedures, zoals beleid, governance inrichting, procesmanagementkaders en interne controle. Daarnaast kent Coöperatie VGZ ook gedragscodes, de doelstellingen en resultaten gesprekken met werknemers en awareness sessies. Deze instrumenten beogen het stimuleren en uitvoeren van cultuur en gedrag.

Coöperatie VGZ staat voor een beheerste organisatie die in control is. In control zijn, betekent aantoonbaar in staat zijn om de doelstellingen te realiseren. Hiermee wordt een gedegen basis gelegd voor het afgeven van een bestuursverklaring (ICS). Het ICS wordt besproken tussen directeur/ manager en divisievoorzitter en/ of divisievoorzitter en verantwoordelijk lid van de Raad van Bestuur, met als doel het begrijpen, vaststellen en stimuleren van de mate van interne beheersing. Op basis van de interne verklaringen stelt RCJV jaarlijks een extern ICS op. De inhoud hiervan wordt afgestemd met de RvB en na accordering opgenomen in de externe verslaglegging. De elementen van de interne beheersing zijn:

- Governance van het organisatieonderdeel;
- Integraal risicomanagementsysteem;
- Compliant zijn aan wet- en regelgeving;
- Borging van interne beheersing;
- Datakwaliteit; en
- Vooruitblik van mogelijke risico's.

Compliance functie

Binnen Coöperatie VGZ is de Compliance functie één van de vier sleutelfuncties. De eindverantwoordelijkheid voor deze functie is belegd bij de Concern Compliance Officer (CCO). De COO wordt hierbij ondersteund door de (senior) Risk en Compliance officers en Integrity Officers.

De Compliance Functie houdt onafhankelijk toezicht op de naleving van wet- en regelgeving en interne regels en ondersteunt de organisatie bij het beheersen van compliance risico's, het bevorderen van integer gedrag en het aantoonbaar voldoen aan (interne en externe) wet- en regelgeving (enabling). De taken en verantwoordelijkheden van de functie zijn:

- Opstellen en onderhouden van beleid en beleidskaders ten aanzien van de compliance risico's, op basis van de meest relevante wet- en regelgeving
- Onderhouden, implementeren en communiceren van beleidskaders ten aanzien van de compliance risico's
- Ontwikkelen en beschikbaar stellen van methodologie en templates om risico's op een uniforme wijze in kaart te brengen en te evalueren
- Vertalen van de risicobereidheid naar risicotoleranties en limieten voor compliance risico's
- Ondersteuning processen inzake juridische bewustwording en signalering nieuwe en gewijzigde wet- en regelgeving
- Rapporteren over de inrichting en werking van de compliance functie binnen Coöperatie VGZ ten behoeve van de RvB
- Bewaken van de kwaliteit van de uitgevoerde risicoanalyses, monitoring en het geven van gevraagd en ongevraagd advies
- Zowel zelfstandig als tezamen met bestuurders, divisievoorzitters en bedrijfsonderdelen onderhouden van contacten met toezichthouders, overheden en vergelijkbare externe organisaties inzake alle aangelegenheden die betrekking hebben op de compliance functie
- Vertegenwoordigen van Coöperatie VGZ in commissies en vergelijkbare gremia van brancheorganisaties die zich bezighouden met aangelegenheden die binnen de compliance functie vallen;
- Onderzoeken van en rapporteren over incidenten met betrekking tot compliance en maatregelen genomen in overeenstemming met de vigerende regelingen op het gebied van incidentmanagement;
- Periodieke toetsing brancheregulering (met name ZN)
- Periodieke toetsing interne beheersingskaders compliance-driven risico's op basis van relevante wet- en regelgeving;
- Coördinatie en/of uitvoering van self-assessments en monitoringsonderzoeken door toezichthouders en brancheorganisaties; en
- Het periodiek, op basis van evaluatie en interne/ externe ontwikkelingen, aanpassen van beleid en beleidskaders.

Naast de verantwoordelijkheid voor het uitvoeren van de wettelijke sleutelfunctie, heeft de CCO vanuit zijn functie de specifieke bevoegdheid en de verantwoordelijkheid:

- Onderzoeken te initiëren naar vermeende inbreuken op relevante regels en hierover te rapporteren/ adviseren aan directie en RvB. Hiervoor kan ondersteuning gevraagd worden van bedrijfsjuristen, andere concern functies en bedrijfsonderdelen zoals Bestuurssecretariaat, Internal Audit en P&E. In het geval van (vermeende) fraude en/of een onderzoek naar persoonlijke gedragingen, wordt een dergelijk onderzoek uitgevoerd door Integrity Officers
- De RvB direct te informeren over ernstige incidenten. In het geval dat het incident de voorzitter van de RvB betreft, wordt de voorzitter van de RvC geïnformeerd
- Ernstige incidenten aan de toezichthouders te melden. De melding geschiedt in principe altijd na goedkeuring van de RvB tenzij hieraan, schriftelijk vastgelegd, anderszins uitvoering is gegeven
- Elke vergadering als waarnemer bij te wonen, indien bijzondere omstandigheden dit noodzakelijk en met mededeling aan de RvB.

De RvB kan de CCO voor concrete doeleinden de bevoegdheid verlenen om medewerkers instructies te geven evenals de bevoegdheid aan activiteiten van medewerkers goedkeuring te geven dan wel te onthouden.

B.5 Interne audit functie

Toepassing Functie

Positionering

Binnen Coöperatie VGZ is de Interne Audit Functie (IAF) ondergebracht bij de afdeling Internal Audit (IA). IA is als stafafdeling onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de RvB. De RvB benoemt, ontslaat, beoordeelt en beloont de directeur IA, nadat dienaangaande advies is ingewonnen bij de RvC c.q. voor haar de Auditcommissie (AC). De directeur IA rapporteert aan de voorzitter van de RvB en heeft een rapportagelijn naar de voorzitter van de AC. IA wordt als Third line of Defence binnen Coöperatie VGZ gepositioneerd.

De RvB en het management worden ondersteund door de afdeling Risk, Compliance, Juridische en Veiligheidszaken (RCJV) om het risico beheersings- en controlesysteem goed te kunnen uitvoeren. Als onafhankelijk sluitstuk komt IA in beeld, die als functie heeft de RvB en de RvC aanvullende zekerheid te geven over de mate waarin de risico's die de organisatiedoelstellingen bedreigen effectief worden beheerst. IA heeft primair een toetsende verantwoordelijkheid vanuit een onafhankelijke positie.

Werkwijze

Om haar doelstellingen te realiseren voert de IAF de volgende audits uit:

- Financial audits, onderzoek naar de betrouwbaarheid van verantwoordingsinformatie. IA heeft als doel de financiële verantwoordingen aan de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) en het Zorginstituut Nederland (ZiNL) te certificeren. Hiertoe geeft IA jaarlijks een aantal controleverklaringen met externe werking af bij door Coöperatie VGZ ingediende, verplichte opgaven aan de NZa en het ZiNL;
- Operational audits, gericht op de kwaliteit van de beheersing van de Coöperatie VGZ bedrijfsvoering gebaseerd op de organisatiedoelstellingen, waarbij het managementproces, Coöperatie VGZ veranderprogramma's, de interne beheersing van risico's en de ICS verantwoordingen per divisie en bedrijfsonderdeel object van onderzoek zijn;
- IT-audits, onderzoek naar de beheersing van IT processen, IT systemen, IT governance, IT security, IT architectuur, IT uitbesteding en IT infrastructuur;
- Behavioural audits, kwalitatief onderzoek om drijfveren voor gedrag inzichtelijk te maken en daarmee oorzaken van problemen te identificeren, te evalueren en te valideren;
- Compliance audits, onderzoek of effectief wordt voldaan aan voor Coöperatie VGZ van toepassing zijnde interne beleid en externe wet- en regelgeving.
- Joint Audits, met Internal Audit Functies van andere zorgverzekeraars gezamenlijk audits uitvoeren.

Uitvoeren audits

Voor het uitvoeren van een audit is een procesbeschrijving opgesteld. Tevens wordt gewerkt conform de afspraken die zijn vastgelegd in het WerkAfsprakenDocument (WAD) en het Handboek Internal Audit.

Auditplan opstellen

Jaarlijks wordt een auditplan opgesteld. In het plan worden alle processen van de organisatie geraakt. Basis daarbij zijn het Middellange Termijn Plan en het Corporate Procesmodel Coöperatie VGZ. Hierbij worden de belangrijke risico's geïdentificeerd aan de hand van het VGZ risicoregister, kritische bevindingen uit audits, strategische risicoanalyse van de Raad van Bestuur, de tactische risicoanalyses per bedrijfs onderdeel, per juridische entiteit alsmede van VGZ als geheel. Vanuit het meerjarig auditplan wordt op basis van risico's bepaald of een audit jaarlijks, tweejaarlijks of driejaarlijks wordt uitgevoerd. Hiermee worden alle processen met één of meer hoge of midden risico's minimaal één keer per drie jaar geaudit. Het auditjaarplan wordt vervolgens afgestemd met en goedgekeurd door de RvB en de AC.

Op basis van het goedgekeurde auditjaarplan, de beschikbare capaciteit, nieuw geïdentificeerde risico's en interne en externe verzoeken wordt per kwartaal een auditplanning gemaakt.

Deze kwartaalplanning wordt afgestemd met de divisievoorzitters, directeur HR en directeur Financiën. De RvB ontvangt deze ter kennisname.

Auditplan uitvoeren

Voor het uitvoeren van de audits en de daaruit voortvloeiende rapportages hanteert IA een standaard werkwijze. Voor de start van elke audit wordt een opdrachtbevestiging opgesteld, die wordt besproken met de opdrachtgever en proceseigenaar. Nadat de opdrachtbevestiging met de scope/uitgangspunten voor de audit is vastgesteld, wordt een plan van aanpak opgesteld zodat duidelijk is wie bij de audit is betrokken, welk type werkzaamheden wordt uitgevoerd en hoe de planning van de audit er uit ziet. Nadat de werkzaamheden zijn uitgevoerd, wordt een auditrapportage opgesteld en aangeboden aan opdrachtgever en proceseigenaar. De door hen geformuleerde managementactie wordt opgenomen in de rapportage. De hier omschreven vaste werkwijze is opgenomen in het Handboek Internal Audit en het WAD, dat leidend is bij de werkzaamheden van alle auditors.

De hoog geprioriteerde bevindingen, risico's en managementacties worden opgenomen in het systeem van Coöperatie VGZ (RSam). IA beoordeelt elk kwartaal de voortgang van de opvolging van de managementletterpunten door de lijnorganisatie. Alle door het lijnmanagement gereed gemelde actiepunten worden uiteindelijk door IA getoetst op opzet, bestaan en werking. Tijdens het audit-proces bestaat voor zowel het lijnmanagement als IA de mogelijkheid te escaleren richting de RvB.

Auditplan monitoren

Ieder kwartaal verstrekt IA het Kwartaalrapport Internal Audit aan de Divisie voorzitters, RvB en de Auditcommissie. In dit Kwartaalrapport worden de voortgang van het auditplan en alle belangrijke bevindingen uit de audits beschreven. Een reactie van de Raad van Bestuur op de belangrijkste bevindingen is aan het rapport toegevoegd. Het Kwartaalrapport Internal Audit wordt in de eerstvolgende bijeenkomst van de Auditcommissie besproken, in aanwezigheid van de RvB, de directeur IA en de externe accountant.

Onafhankelijkheid

Binnen Coöperatie VGZ is de IAF ondergebracht bij de afdeling IA. IA is als stafafdeling onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de RvB. De RvB benoemt, ontslaat, beoordeelt en beloont de directeur IA, nadat dienaangaande advies is ingewonnen bij de RvC c.q. voor haar de Auditcommissie. IA wordt als Third line of Defence binnen Coöperatie VGZ gepositioneerd. Daarnaast komt de onafhankelijke positie van IA mede tot uiting in het bilateraal overleg tussen de voorzitter van de AC en de directeur IA, een overleg dat tenminste viermaal per jaar plaatsvindt.

De medewerkers van IA verrichten hun werkzaamheden op basis van hun professionele verantwoordelijkheid. Dit impliceert dat zij hun onafhankelijkheid voorop stellen en iedere vorm van belangenverstremgeling vermijden. Hun professionele kwaliteit onderhouden zij door permanente educatie. Om het voorgaande te onderstrepen onderschrijven alle medewerkers, vanuit hun groepslidmaatschap van het Instituut van Internal Auditors (het IIA), de Gedragscode van het Instituut, waarin integriteit, objectiviteit, vertrouwelijkheid en deskundigheid sleutelwoorden zijn.

IA voert haar werkzaamheden uit overeenkomstig de vereiste kwaliteitsnormen. Leidend daarbij zijn de 'International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing', opgesteld door het IIA.

Daarnaast conformeren de medewerkers zich aan de verordeningen en nadere voorschriften van:

- de NBA (de Nederlandse beroepsorganisatie van registeraccountants);
- de NOREA (de beroepsorganisatie van IT auditors).

IA onderwerpt de kwaliteit van haar werkzaamheden aan een periodieke externe toetsing, die door het IIA wordt uitgevoerd en is voorgeschreven vanuit het lidmaatschap van deze organisatie. Deze toetsing is eveneens voorgeschreven vanuit de verordening Kwaliteitsonderzoek NBA en het reglement kwaliteitsonderzoeken NOREA. NBA en NOREA hebben het IIA geaccrediteerd om deze onderzoeken voor hen uit te voeren. In 2016 heeft de toets plaatsgevonden en IA voldoet aan de gestelde eisen.

In de periode tussen twee externe toetsingen wordt de conformiteit van de werkzaamheden aan de actuele vereiste periodiek door het jaar heen getoetst.

B.6 De actuariële functie

De Actuariële Functie is verantwoordelijk voor de actuariële governance, toetsing van de berekening van technische voorzieningen, financieel en kwantitatief risicomanagement en risico technische methodieken/technieken. Hiermee wordt vormgegeven aan de “countervailing power op de kwantificering van risico’s en de inzet van kapitaal”. De taken en verantwoordelijkheden van de functie zijn:

- Vaststellen werkzaamheden actuariële rapport en vaststellen toereikendheid beleid en kaders
- Ontwikkelen en beschikbaar stellen van beleidskaders en beleid
- Bewaken van de naleving van beleidskaders en juist toepassen methoden en modellen;
- Toetsen van de berekening van technische voorzieningen
- Beoordelen van de zorgkostenprognose, vereveningsbijdrage en modelresultaat
- Beoordelen van de premiestelling
- Beoordelen betrouwbaarheid en kwaliteit van gebruikte gegevens in de vaststelling van de technische voorzieningen
- Kwantificatie van het verzekeringstechnische risico en het signaleren van overschrijdingen;
- Toetsen van de berekening van de Solvency Capital Requirements (SCR) en beoordeling parameters en uitgangspunten in relatie tot het Coöperatie VGZ risicoprofiel
- Advies aan Governance Body PZK, MC en RvB over de algehele gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen
- Inzetten van expertise binnen en buiten bedrijfsonderdeel RCJV
- Uitvoeren modelvalidatie van de modellen die gebruikt worden in de premiecalculatie en premiestelling, zorgkostenprognose en de vaststelling van het modelresultaat
- Beoordelen van scenario’s en stresstesten
- Review van berekeningen (base case en worst case scenario’s) in het ORSA proces
- Opstellen van het actuariële rapport
- Advies geven over het herverzekeringsbeleid en het her-verzekeringsprogramma voor de groep als geheel (verplichting Overeenkomstig artikel 246 van de Solvabiliteit II-richtlijn)
- Monitoren aanbevelingen voorgaand actuariële rapport en Q beoordelingen gedurende het jaar

De Actuariële Functie wordt uitgevoerd door de Concern Actuaris/Financial Risk Manager (CA/FRM, eindverantwoordelijk voor deze functie) met ondersteuning van de (senior) Financial Risk en (senior) Risk en Compliance officers. De Actuariële Functie rapporteert naast de reguliere rapportages ten minste eenmaal per jaar schriftelijk aan de RvB en RvC. In het rapport worden alle materiële taken beschreven die door de actuariële functie zijn uitgevoerd, evenals de bijbehorende resultaten, waarbij eventuele tekortkomingen duidelijk in kaart worden gebracht en aanbevelingen worden gedaan over de wijze waarop die tekortkomingen gecorrigeerd kunnen worden.

B.7 Uitbesteding

Coöperatie VGZ vindt een adequate beheersing van uitbestedingen van groot belang. Aan het uitbesteden van werkzaamheden zijn voor de verzekeraars van Coöperatie VGZ, en daarmee voor de verzekerden, risico's verbonden die adequaat moeten worden beheerst. Coöperatie VGZ blijft te allen tijde volledig verantwoordelijk voor de beheersing van het door hem uitbestede proces.

Daarnaast moet bij een uitbesteding een effectief toezicht door De Nederlandsche Bank op alle onderdelen van de processen van de verzekeraar mogelijk blijven. Er mogen geen processen aan het toezicht door De Nederlandsche Bank worden onttrokken.

Gegeven deze belangrijke uitgangspunten heeft de RvB van Coöperatie VGZ beleid voor uitbestedingen opgesteld en zorgt zij ervoor dat dit beleid wordt uitgevoerd.

Binnen Coöperatie VGZ maken we bij uitbestedingen onderscheid tussen 'bedrijf kritische' uitbestedingen en 'overige' uitbestedingen. Dit onderscheid is gebaseerd op de impact die een uitbesteding heeft op de continuïteit en kwaliteit van de dienstverlening van Coöperatie VGZ. Dit onderscheid wordt vastgesteld aan de hand van een materialiteitsassessment. Door middel van dit assessment wordt de materialiteit van een uitbesteding geclassificeerd als hoog, midden of laag. Een uitbesteding met een classificatie 'hoog' komt overeen met een 'bedrijf kritische' uitbesteding, een uitbesteding met een classificatie 'midden' of 'laag', behoort tot de 'overige' uitbestedingen. Bedrijf kritische uitbestedingen worden gemeld bij De Nederlandsche Bank.

Onderuitbesteding

Indien de leverancier aan wie Coöperatie VGZ activiteiten heeft uitbesteed, deze werkzaamheden zelf (deels) weer uitbesteedt, is er sprake van onderuitbesteding. Coöperatie VGZ focust voor de beheersing van het onderuitbestedingsrisico op die onderuitbestedingen waarbij de onderaannemer een onderdeel uitvoert van de door Coöperatie VGZ expliciet uitbestede werkzaamheden. Immers, Coöperatie VGZ blijft, net als bij uitbesteding, ook bij onderuitbesteding volledig verantwoordelijk voor de beheersing van de werkzaamheden die zijn onderuitbesteed. Indien het aan de leverancier wordt toegestaan werkzaamheden onder uit te besteden, moet Coöperatie VGZ borgen dat de verplichtingen die op de leverancier rusten ook door de onderaannemers onverkort worden nagekomen. De classificatiemethodiek die Coöperatie VGZ toepast op haaruitbestedingen zal in beginsel ook van toepassing zijn onderuitbestedingen, met dien verstande dat verschillende onderuitbestedingen van de uitbesteding verschillende classificaties kunnen krijgen.

Uitbestedingen

Bedrijfsvoering

De Coöperatie VGZ heeft verder een deel van de ICT onderdelen uitbesteed. Het gaat hierbij om uitbesteding van een rekencentrum, het technische beheer van werkplekken, netwerk en telefonie. Daarnaast kent de Coöperatie VGZ uitbestedingen op het vlak van het digitaliseren, archiveren, verrijken van declaraties het printen en couverteren van polissen, callcenterwerkzaamheden, zorggegevensuitwisseling, toegang tot zorganalyses, standaarden voor uniforme zorgprocessen, informatie over prijzen en tarieven van geneesmiddelen, en raadpleging en onderhoud van applicaties voor data uitwisseling en software onderhoud.

Voor deze uitbestede werkzaamheden geldt dat de contracten die hiervoor zijn aangegaan voldoen aan wet- en regelgeving. Zaken omtrent persoonsgegevens waaronder privacy, veiligheid en dergelijke zijn contractueel vastgelegd in verwerkerovereenkomsten. In de hoofdovereenkomsten zijn bovendien maatwerkafspraken opgenomen met betrekking tot de controle op naleving van de inhoud van de contracten. De eindverantwoordelijke directeur draagt zorg voor aansturing en beheer van het uitbestede proces en de beheersing van de leveranciersrelatie, met waar nodig ondersteuning door de afdelingen Vendor Management en Concern Inkoop. De dienstverleners zijn gevestigd binnen de Europese Economische Ruimte.

Volmachten

Volmachten, ook wel gevolmachtigd agenten, zijn bedrijven die namens een of meerdere verzekeraars het verzekeringsbedrijf uitoefenen. Ze dragen niet zelf het verzekeringstechnisch risico, dat doet de (zorg)verzekeraar. De volmacht voert veel van de taken uit die de verzekeraar normaal gesproken zou uitvoeren, zoals onder meer de administratie, het verwerken van declaraties en klantcontacten. De zorgverzekeraar doet wel zelf de zorginkoop en bepaalt de inhoud van het product (de verzekering).

Coöperatie VGZ heeft in 2020 (Aevitae) en de jaren daarvoor (Turien & Co, Onder Underwriting Health BV (voorheen IAK), Caresco) de actieve samenwerking met toenmalig volmachten beëindigd. Wel is Coöperatie VGZ voor deze volmachten nog belast met de afwikkeling van de verzekeringsportefeuilles. Deze afwikkeling (run off) betekent dat Coöperatie VGZ daarna nog 3 jaar is belast met de schade uitloop en dat er vervolgens voor de periode van maximaal 7 jaar afspraken zijn over bewaring en schoning van de verzekerdenadministratie conform de privacy wetgeving.

Met ingang van 2021 heeft Coöperatie VGZ weer tijdelijk een actieve volmacht (CAK). Met elke volmacht houder is een (run off) overeenkomst gesloten over de (juridische) samenwerkingskaders en servicelevels. Gedurende het jaar houdt Coöperatie VGZ toezicht op de uitvoering van die afspraken waarbij voor de financiële verantwoording gebruik wordt gemaakt van de accountantsrapportages van de externe accountant van de volmachthouder. Coöperatie VGZ heeft afspraken gemaakt om met ingang van 2022 de uitvoering van deze verzekeringen in eigen beheer te nemen.

B.8 Overige informatie

Coöperatie VGZ heeft haar zorgverzekeringsactiviteiten in vier juridische entiteiten (NV's) ondergebracht. Binnen de Coöperatie is de inhuur van personeel en het betalingsverkeer sinds 2011 geregeld via een overeenkomst van opdracht.

Wetten en regelgeving

Als financiële instelling hebben we te maken met wetten en regelgeving. Met name de volgende wetten zijn van belang:

- Wet financieel toezicht (Wft);
- Zorgverzekeringswet (Zvw);
- Wet langdurige zorg (Wlz);
- Wet bescherming persoonsgegevens (Wbp);
- Wet marktordening gezondheidszorg (Wmg);
- Mededingingswet (Mw);
- Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (Wnt).

De relevante wet- en regelgeving voor VGZ omvat ook brancheregulering. Als lid van Zorgverzekeraars Nederland conformeren wij ons aan deze regulering. In 2020 zijn jaarlijkse selfassessments uitgevoerd. De resultaten van de assessments laten zien dat we op hoofdlijnen voldoen. Daar waar we niet aantoonbaar voldoen, voeren we op planmatige wijze verbeteringen door. Hieronder gaan we in op de volgende voor VGZ geldende regelingen:

- Wet normering topinkomens (Wnt);
- Corporate Governance Code;
- Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap van ZN;
- Code voor Coöperatieve Ondernemingen van de NCR;
- Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Zorgverzekeraars;
- IMVO convenant van de verzekeringssector.

Wet normering topinkomens (Wnt)

We voldoen sinds 1 januari 2013 aan de Wet normering topinkomens (Wnt). Het VGZ-beloningsbeleid is hiermee in lijn gebracht en geldt voor nieuwe arbeidsovereenkomsten. Voor bestaande arbeidsovereenkomsten is een overgangsregime vastgesteld.

Corporate Governance Code

Coöperatie VGZ volgt de eind 2016 herziene Nederlandse Corporate Governance Code. Op onze corporate website (www.cooperatievgz.nl) lichten we toe op welke wijze Coöperatie VGZ invulling geeft aan deze code respectievelijk wordt gemotiveerd aangegeven waarom Coöperatie VGZ afwijkt van deze code.

Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap ZN

Coöperatie VGZ onderschrijft de basiswaarden en gedragsregels uit de Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap ZN en onderstreept haar streven om deze basiswaarden en gedragsregels zo juist en volledig mogelijk naar de letter en de geest na te leven. Deze code geeft aan hoe een zorgverzekeraar invulling moet geven aan haar rol en intenties en daarmee aan de belangen van de stakeholders, zoals de verzekerden en de zorgaanbieders.

Code voor Coöperatieve Ondernemingen van de NCR

Wij profileren ons nadrukkelijk als coöperatieve onderneming. Daarom zijn wij lid van de Nationale Coöperatieve Raad (NCR). De NCR is een vereniging van coöperatieve ondernemingen die actief zijn in onder andere de financiële dienstverlening en het verzekeringswezen. Coöperatie VGZ monitort via zelfonderzoek de toepassing van de principes. Dit heeft in 2020 plaatsgevonden. Op onze corporate website (www.cooperatievgz.nl) lichten wij de afwijkingen kort toe.

Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Zorgverzekeraars

VGZ conformeert zich aan de Wet bescherming persoonsgegevens (Wbp). De Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens betreft brancheregulering die nadere uitwerking geeft aan de Wbp. In uniforme maatregelen wordt aan stakeholders van zorgverzekeraars duidelijk gemaakt binnen welke kaders verwerking met persoonsgegevens plaatsvindt.

Persoonsgegevens Zorgverzekeraars

Beleggen op een duurzame manier betekent dat het IMVO convenant voor ons leidend is. Op onze corporate website geven we aan op welke wijze wij invulling geven aan duurzaam beleggen.

Geschiktheid governance

Coöperatie VGZ biedt ziektekostenverzekeringen aan via de aan haar verbonden verzekeraars. Dit zijn de zorgverzekeringen op grond van de Zorgverzekeringswet en aanvullende verzekeringen. Deze verzekeraars leggen zich daarnaast toe op bedrijfszorg, verzuimbesteding en preventie.

Vanuit haar maatschappelijke rol als zorgverzekeraar is VGZ opgezet als een coöperatie, om de belangen van haar leden, de verzekerden, te behartigen. Coöperatie VGZ heeft geen winstoogmerk, resultaten vloeien via de premie of anderszins terug naar de verzekerden. De Ledenraad vervult binnen Cooperatie VGZ, zoals hierboven aangegeven, een belangrijke rol bij cruciale beslissingen die 'ertoe doen' voor de verzekerden. Coöperatie VGZ is er ten eerste voor de eigen leden. Maar we kijken verder dan dat. Uiteindelijk willen we, samen met alle andere partijen in en om de zorg, een bijdrage leveren aan de gezondheid van heel Nederland conform onze missie: "Samen werken aan een gezonder Nederland. Elke dag weer". De beschreven governance en de three lines of defence zorgen ervoor dat in de besturing voorzien is van voldoende 'countervailing power' (tegengeluid) om op een beheerste en verantwoorde wijze deze doelstelling te realiseren. De governance evalueren we periodiek, zodat deze blijft aansluiten op onze strategie en activiteiten.

C. Risicoprofiel

In deze paragraaf wordt het risicoprofiel van Coöperatie VGZ beschreven. Het risicoprofiel bestaat uit de belangrijkste risico's die op Coöperatie VGZ van toepassing zijn. Dat zijn de volgende 4 risico's: Verzekeringstechnisch-, Markt-, Tegenpartij-, en Operationeel risico. Voor het berekenen van het op basis van Solvency II aan te houden risicokapitaal (SCR: Solvency Capital Requirement) voor deze risico's maakt Coöperatie VGZ gebruik van de standaardformule. Daarnaast kent Coöperatie VGZ een aantal specifieke risico's, waaronder het liquiditeitsrisico, waarover geen risicokapitaal aangehouden hoeft te worden. De 4 genoemde risico's drijven tezamen het solvabiliteitsrisico.

Het solvabiliteitsrisico

Het solvabiliteitsrisico is het risico dat onze financiële reserves beneden een kritische grens (100%) komen, waardoor een financieel herstelplan moet worden uitgevoerd.

Risico mitigerende maatregelen

Coöperatie VGZ voert zoals hiervoor vermeld tenminste jaarlijks een ORSA uit. Daarnaast hebben we een voorbereidend crisisplan opgesteld. Dit plan is in 2020 ter toetsing ingediend bij DNB. Het opstellen van dit plan is een nieuwe verplichting op basis van de Wet herstel en afwikkeling van verzekeraars die in 2019 van kracht werd.

Door het vaststellen van - en sturen op - een doelsolvabiliteit wordt het risico op de noodzaak van aanvullende maatregelen in het kader van een herstelplan verkleind. De doelsolvabiliteit van Coöperatie VGZ is voor 2020 bepaald op 130%, met een bandbreedte van plus en min 10 procentpunt. Met ingang van 2021 is de doelsolvabiliteit verhoogd naar 135%.

De doelsolvabiliteit is bepaald door de wettelijke 100% eis te verhogen met een op basis van het Eigen Kapitaal Model (EKM) bepaalde buffer. Daarbij is uitgegaan van een geaccepteerde kans dat die extra buffer eens in de vijftien tot twintig jaar niet voldoende is, en er als gevolg daarvan dan een herstelplan ingediend moet worden. De doelsolvabiliteit is gedifferentieerd naar de vier risicodragers van de coöperatie.

Kans en impact

De ORSA gaat zoals vermeld uit van extreme maar realistische scenario's. De gehanteerde impact wordt bij onderstaande financiële risico's benoemd. In 2020 daalde de solvabiliteitsratio van Coöperatie VGZ van 143% naar 136%. De bewegingen die deze solvabiliteitsontwikkeling veroorzaken, vallen binnen de veronderstelde risico's in het kader van de ORSA en geven daarmee geen aanleiding om een gewijzigd risicoprofiel te veronderstellen. In de in 2020 uitgevoerde ORSA is een pandemiescenario opgenomen. De kans van optreden is ten opzichte van eerdere inschattingen verhoogd. Verondersteld is dat de pandemie de operationele activiteiten (inzet van mensen en systemen) niet substantieel raakt. In 2020 heeft een dergelijke verstoring ook niet plaats gevonden. Niet uit te sluiten valt dat dat bij een eventueel volgende pandemie of epidemie het geval zal zijn. Bij de volgende ORSA zal dat onderzocht worden.

Risicobereidheid categorieën

Voor het solvabiliteitsrisico geldt de risicobereidheid (geaccepteerde kans op daling van het vermogen) zoals die hierboven vermeld staat. Het solvabiliteitsrisico wordt gevormd door de individuele risicocategorieën. Vastgesteld is dat het gezamenlijk effect van die sub-risico's niet uitgaat boven het overall geaccepteerde solvabiliteitsrisico.

C1 Verzekeringstechnisch risico

Dit risico betreft de kans op afwijkingen van de inschattingen van inkomsten (verzekeringspremie, vereveningsbijdrage en bijdrage uit eigen risico) en uitgaven (zorgkosten en beheerkosten) uit hoofde van de verzekeringsactiviteiten van Coöperatie VGZ.

Het verzekeringstechnisch risico bestaat uit een aantal onderdelen waarvan het premierisico (betreft het eerste verzekeringsjaar na vaststelling van de premie) en het reserverisico (betreft de afwikkeling van zorgkosten) de voornaamste zijn.

Risico mitigerende maatregelen

In het zorginkoopproces kopen we op basis van het zorgbeleid zorg in en maken we een inschatting van de zorgkosten. Onder meer de historische kosten, de verwachte zorgkostenontwikkeling, de eigen zorginkoop doelstellingen en de contractvorm zijn bepalend voor de ingeschatte omvang van de zorgkosten en de mate waarin deze kunnen worden beheerst. Ieder kwartaal wordt per jaarlaag en per (groep van) zorgsoort(en) de best estimate zorgkostenprognose bepaald.

Zorginstituut Nederland bepaalt de vereveningsbijdrage op basis van een aantal verzekeringskenmerken, zoals bijvoorbeeld leeftijd, geslacht, regio en zorgkosten. De werking van het vereveningssysteem matigt daarmee het verzekerings-technisch risico. De verwachte (best estimate) vereveningsbijdrage wordt net als de zorgkostenprognose ieder kwartaal per jaarlaag bepaald.

Bij de best estimates worden risicoanalyses gemaakt die, net als de geconstateerde wijzigingen, sturingsinformatie aan de organisatie verschaffen.

Binnen het verzekeringstechnisch risico is daarnaast het catastroferisico van toepassing. Op basis van de regeling zorgverzekering bedraagt de maximale exposure voor een zorgverzekeraar bij een catastrofe 4% van de ontvangen (door Zorginstituut Nederland betaalde) gemiddelde vereveningsbijdrage, afgezien van catastrofes met een impact uitgaande boven 20% van de gemiddelde vereveningsbijdrage. De kans daarop wordt als vrijwel nihil ingeschat. Coöperatie VGZ gaat in het handelen daarom uit van een maximale exposure van 4% van de gemiddelde vereveningsbijdrage. Coöperatie VGZ heeft gezien deze relatief beperkte impact geen aanvullend herverzekeringprogramma gericht op catastroferisico. Door de uitbraak van corona is het catastroferisico een actueel onderwerp. Coöperatie VGZ volgt de ontwikkelingen rond COVID-19 - en het zeer waarschijnlijke beroep op artikel 33 en de daaruit voortvloeiende dekking van een deel van het catastroferisico - op de voet.

Kans en impact

Uit analyse van het risicoprofiel volgt een grote kans (frequentie van optreden) op kleine wijzigingen in de prognose van de zorgkosten en de vereveningsbijdrage. Dit is inherent aan de declaratiesnelheid en de frequentie van updates over de vereveningsbijdrage vanuit Zorginstituut Nederland. De onzekerheid over de vereveningsbijdrage kan van jaar tot jaar verschillen en is afhankelijk van de mate van neutraliteit op vereveningskenmerken.

Uit deze analyse volgt daarnaast een kleine kans op grote wijzigingen in de prognoses. Dergelijke grote wijzigingen beïnvloeden de solvabiliteit. In de ORSA wordt bijvoorbeeld uitgegaan van een kleine kans op te laag ingeschatte zorgkosten van €250 miljoen, en een te hoog ingeschatte vereveningsbijdrage van €150 miljoen.

Het Coöperatie VGZ-resultaat op zorgkosten en verevening (inclusief het resultaat op beheerskosten) ligt in 2020 €130 miljoen boven de begroting. Dit is inclusief een negatief resultaat op voorgaande jaren van €50 miljoen.

Risicobereidheidcategorieën

Coöperatie VGZ heeft op het verzekeringstechnisch risico de volgende risicobereidheid:

- Zorgkosten, premie en reserves: Flexibel/Enig - Ondernemend.

Coöperatie VGZ is in 2020 over een van haar risicotoleranties op het verzekeringstechnisch risico gegaan. Dit betreft de geaccepteerde mate van onzekerheid bij de zorgkostenprognose. Deze overschrijding is gerelateerd aan de onzekerheden volgend uit de impact van de coronapandemie op de hoogte van de zorgkosten. Omdat aanvullende beheersing aanwezig is – of er sprake was van zicht op aanvullende beheersing in de vorm van sectorafspraken met zorgaanbieders en tussen zorgverzekeraars alsmede door een aanpassing in de risicoverevening voor 2021 - is dit risico in 2020 en bij de premiestelling voor 2021 geaccepteerd.

Ontwikkeling

De SCR voor het verzekeringstechnisch risico is ultimo 2020 €1.395 miljoen (2019: €1.323 miljoen). De stijging van het verzekeringstechnisch risico wordt veroorzaakt door een toename van het eind 2020 gehanteerde premievolume met €914 miljoen ten opzichte van het eind 2019 gehanteerde premievolume. Dit is met name te wijten aan een stijging van het aantal verzekerden voor 2021, wat voor een groot deel wordt veroorzaakt door de overname van de CAK portefeuille (betreft VGZ Zorgverzekeraar NV).

C2 Markt risico

Het marktrisico is het risico dat Coöperatie VGZ verliezen lijdt op beleggingen en verplichtingen als gevolg van veranderingen in bijvoorbeeld rente, kredietwaardigheid, beurs- en valutakoersen.

Risico mitigerende maatregelen

Het uitgangspunt van ons beleggingsbeleid is om het vermogen in lijn met de inflatie te laten ontwikkelen om te voorkomen dat de door de inflatie stijgende aan te houden buffer opgebracht moet worden uit premie bijdragen. Coöperatie VGZ is daarom bereid om enig risico op beleggingen te lopen, voor zover nodig om de doelstelling (naar verwachting) te kunnen verwezenlijken. De samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt gebaseerd op periodiek uitgevoerde Asset Liability Management (ALM) studies en portefeuille-optimalisaties.

Het renterisico, zijnde het risico dat bij een rentewijziging de waardeontwikkeling van de vastrentende waarden anders is dan de waardeontwikkeling van de verplichtingen, is bij Coöperatie VGZ beperkt. Voor de beleggingen in obligaties worden eisen gesteld aan de gemiddelde kredietwaardigheid. Er zijn breed eisen gesteld ten aanzien van de spreiding en liquiditeit van de portefeuille. Het valuta risico is grotendeels afgedekt. De afdekkende werking wordt maandelijks gemonitord met hedge ratio's. Op deze wijze geeft Coöperatie VGZ invulling aan het begrip prudent person.

Kans en impact

Beleggen is per saldo niet zonder risico en is voor de lange termijn. Er is op korte termijn een aanzienlijke kans op waardedalingen. Op langere termijn is de kans op vermogensverlies beperkter.

In de ORSA is uitgegaan van een waardedaling van aandelen van 25%, een stijging van de rente met 1 procentpunt en stijging van de kredietopslag van bedrijfsobligaties met 1 procentpunt. Dit komt overeen met een veronderstelde waardedaling van de beleggingen met ongeveer €200 miljoen.

Het jaar 2020 was ook op de kapitaalmarkten een volatiel jaar. Aan het begin van de coronacrisis heeft het verlies op beleggingen tussentijds €150 miljoen bedragen. Per saldo is in 2020 is op de beleggingen een positief resultaat behaald van €46 miljoen. Dat is €48 miljoen meer dan begroot.

In 2020 heeft Coöperatie VGZ haar entiteiten Organisatie BV en Vastgoed BV ondergebracht in de VGZ Zorgverzekeraar NV. Het marktrisico voor de coöperatie verandert door deze structuurwijziging niet.

Gedurende 2020 heeft Coöperatie VGZ enkele malen concentratie risico gelopen als gevolg van notice accounts (ultimo 2020 afgebouwd). Ultimo 2020 heeft Coöperatie VGZ concentratie risico gelopen naar ABN AMRO op obligaties waarvoor aanvullend €4,4 miljoen SCR is aangehouden.

Risicobereidheidscategorieën:

Coöperatie VGZ heeft op het marktrisico de volgende risicobereidheid:

- Beleggingen: Flexibel/Enig.

Coöperatie VGZ is in 2020 buiten de risicobereidheid gekomen. Dit betreft de verwachting dat het beleggingsrendement op de lange termijn (vier tot tien jaar) in meer dan 50% van de gevallen onder de prijsinflatie ligt. Deze overschrijding wordt tijdelijk geaccepteerd in afwachting van verdere optimalisatie van de beleggingsportefeuille.

Ontwikkeling

De SCR voor het marktrisico is ultimo 2020 €251 miljoen (2019: €200 miljoen). Het marktrisico is gestegen als gevolg van het toetreden in de beleggingscategorie aandelen emerging markets ten laste van obligaties: voor deze aandelen moet relatief veel kapitaal worden aangehouden, terwijl voor obligaties een relatief laag kapitaal wordt aangehouden. Daarnaast wordt over deze exposure valutarisico gelopen, aangezien dit niet wordt afgedekt. Eind 2020 bedraagt de exposure naar aandelen emerging markets € 87 miljoen.

C3 Tegenpartij risico

Het tegenpartijrisico bestaat voor Coöperatie VGZ uit de liquiditeitspositie bij banken, vorderingen op verzekerden (premie en zorgkosten), openstaande voorschotten en vorderingen bij zorgaanbieders en een klein aantal andere tegenpartijen.

Risico mitigerende maatregelen

Voor banken: we beheersen het risico met beleid op onder meer minimale ratings en maximeren van exposure inclusief een monitoring erop.

Voor zorgaanbieders: we beheersen het risico door het wettelijk verrekenrecht (het mogen verrekenen van declaraties met uitstaande vorderingen) en beleid op maximale netto exposures (zowel individueel als totaal) en risico-afslagen op voorschotten. Coöperatie VGZ monitort het risicoprofiel van zorginstellingen, waarbij naast financieel risico ook rekening wordt gehouden met zorgplicht. Het risicoprofiel wordt betrokken bij besluitvorming en beheer van de vorderingspositie.

Voor verzekerden: we beheersen het risico door een adequaat incasso beleid en processen, preventie en schuldhulpprogramma's.

Kans en impact

Het tegenpartijrisico op banken wordt als zeer klein ingeschat, maar met een potentieel grote impact. Het risico dat een vordering op een (of een aantal) van de zorginstellingen niet volledig geïnd kan worden, is aanwezig. De verwachte impact daarvan is beperkt.

Het risico dat premie- en zorgkostenvorderingen op verzekerden niet volledig worden geïnd is aanwezig, maar de impact is relatief gering.

In de ORSA is uitgegaan van een verlies door oninbaarheid van voorschotten en frictiekosten (dit zijn extra kosten met een éénmalig, tijdelijk karakter boven het normaal beschikbare budget voor reguliere werkzaamheden) bij faillissementen van €15 miljoen en van een verlies door afboeking van tegoeden bij banken van €75 miljoen (kans: eens per 20 jaar).

Risicobereidheidscategorieën

Coöperatie VGZ heeft op het tegenpartij risico de volgende risicobereidheid:

- Zorgverleners: Minimaal/Laag – Voorzichtig/Beperkt.

Gedurende een deel van Q2 en Q3 is Coöperatie VGZ buiten de gestelde risicobereidheid en tolerantiegrenzen getreden. Dit is een bewuste overschrijding die het gevolg is van de keuze om extra voorschotten voor zorgaanbieders mogelijk te maken. Met deze keuze heeft Coöperatie VGZ samen met andere zorgverzekeraars de tijd kunnen nemen om afspraken over bekostiging als gevolg van de coronacrisis te maken met zorgaanbieders. Onderdeel van die afspraken is dat de overeengekomen continuïteitsbijdrage om een deel van de weggevallen omzet te compenseren met het doel om de zorginfrastructuur in stand te houden, wordt verrekend met de verleende extra voorschotten. Door deze verrekening is het tegenpartijrisico gedurende 2020 weer binnen de tolerantiegrenzen gekomen.



Ontwikkeling

De SCR voor het tegenpartij risico is ultimo 2020 €91 miljoen (2019: €86 miljoen). Type 1 is gestegen door toegenomen liquiditeitsposities als gevolg van onzekerheid ten aanzien van te verstrekken voorschotten en Continuïteitsbijdrage uit hoofde van afspraken rondom de financiering van de gevolgen van COVID-19. Type 2 is gedaald door met name een lagere vordering op verzekeringnemers.

C4 Liquiditeit risico

Het liquiditeit risico (kasstroomrisico) is het risico dat we op enig moment niet over voldoende liquide middelen beschikken om aan onze financiële verplichtingen te voldoen, zoals bijvoorbeeld het uitbetalen van declaraties van leden en zorginstellingen. Coöperatie VGZ beschouwt het liquiditeit risico niet als een strategisch risico, doordat we via onze maandelijkse premie-inkomsten en vereveningsbijdrage vrijwel altijd over voldoende liquiditeit beschikken.

Risico mitigerende maatregelen

Om liquiditeitstekorten te voorkomen, stellen we elke maand een liquiditeitsprognose op waarin we op basis van binnengekomen declaraties, historische patronen en ontwikkelingen in de markt zo nauwkeurig mogelijk voorspellen hoeveel liquide middelen we nodig hebben. Er wordt een liquiditeitsbuffer aangehouden om schokken op te vangen. Entiteiten kunnen beperkt onderling geld aan elkaar lenen en daarnaast kan een kredietfaciliteit worden aangesproken of kunnen beleggingen liquide gemaakt worden.

De beheersing richt zich ook op het voorkomen van een te hoge omvang van de liquiditeiten om het tegenpartijrisico op banktegoeden zo laag mogelijk te houden.

Kans en impact

Uit oogpunt van risicobeheersing en verwacht rendement is een groot deel van ons vermogen belegd. Als we onverwacht extra liquiditeit nodig hebben, bestaat de kans dat we kosten moeten maken door verkoop van beleggingen of het gebruik maken van een kredietfaciliteit.

In 2020 heeft aanvullende sturing ter voorkoming van eventuele liquiditeitstekorten plaatsgevonden. In de periode waarin grote onzekerheid was over de benodigde aanvullende financiering van zorgverleners, terwijl gelijktijdig kapitaalmarkten op onderdelen illiquide waren, hebben we gekozen voor onder meer het tijdelijk niet herbeleggen van aflossingen van obligaties. Door deze aanvullende sturing is Coöperatie VGZ niet in liquiditeitsproblemen geweest. Wel is aanvullend beleid ontwikkeld en zijn extra faciliteiten in opzet klaargezet om nog sneller in een piek in liquiditeitsbehoefte te kunnen voorzien.

Risicobereidheidscategorieën

Coöperatie VGZ heeft op het liquiditeit risico de volgende risicobereidheid:

- Liquiditeiten: Geen/Avers: Minimaal/Laag.

Coöperatie VGZ is in 2020 buiten de risicobereidheid gekomen door een net te hoog liquiditeitssaldo per einde boekjaar.

C5 Operationeel risico

Coöperatie VGZ definieert een operationeel risico als het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel, systemen, cultuur en/of externe gebeurtenissen. Dit risico wordt beheerst door adequaat ingerichte en uitgevoerde processen voorzien van risicoanalyses die periodiek geactualiseerd worden. Zie voor een nadere toelichting in de paragraaf 'overige informatie' (incidentmanagement).

C6 Overige materiele risico's

Doelwit Fraude

Fraude van leden, zorgaanbieders, medewerkers of leveranciers door opzettelijk regels te overtreden voor eigen financieel gewin en door bijvoorbeeld het indienen van valse nota's en tegenwerking van interne controles om betalingen te ontvangen waarop geen recht bestaat.

Coöperatie VGZ heeft een fraudebeleid. Er zijn kwaliteits- en fraudecontroles. We houden bij de ontwikkeling van producten en polisvoorwaarden rekening met fraudebestendigheid. Fraudesignalen worden actief opgevolgd. Deze signalen komen vanuit onze organisatie, van onze leden en van ketenpartners als Zorgverzekeraars Nederland, andere zorgverzekeraars en de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa).

Medewerkers worden gescreend bij aanvang van de werkzaamheden en vervolgens elke drie jaar. Leveranciers worden gescreend op onder meer financiële integriteit.

De kans om doelwit te worden van externe fraude is ingeschat als hoog, maar door een sterke interne beheersing in lijn met onze risicobereidheid reduceren wij dit risico. In 2020 is voor een totaalbedrag van €21,9 miljoen aan externe fraude vastgesteld.

Bij de fraudeonderzoeken is daarnaast voor een totaalbedrag van €1,2 miljoen aan onrechtmatigheden vastgesteld. In deze gevallen is de schade niet (aantoonbaar) het resultaat van opzet (fraude). In 2020 zijn verdere verbeteringen doorgevoerd in de fraudebeheersing met de focus op kwaliteit van fraudesignalen. De capaciteit van de fraudeonderzoeksafdeling is in 2020 verhoogd. Uiteindelijk zijn er 32% meer fraudeonderzoeken uitgevoerd en is 28% meer externe fraude vastgesteld dan in 2019. Verder zijn in 2020 alle zorgaanbieders preventief gescreend en hebben alle zorgverleners die aanspraak deden op de continuïteitsbijdrage een fraudetoets ondergaan.

De ingeschatte impact van interne fraude is hoog vanwege de potentiële financiële en reputatieschade. De kans op interne fraude is laag doordat Coöperatie VGZ hiervoor een sterke interne beheersing heeft ingericht en alle signalen van niet integer gedrag serieus neemt en altijd reageert volgens gedragscodes en regelingen. In 2020 zijn alle meldingen van interne fraude onderzocht en hieruit is geen fraude met interne betrokkenheid vastgesteld.

Coöperatie VGZ heeft op fraude de volgende risicobereidheid categorieën:

- Operationeel verlies: Minimaal/Laag
- Integriteit: Geen/Avers.

Coöperatie VGZ is in 2020 binnen de risicobereidheid gebleven

Niet transparant zijn in uitingen omtrent eigen handelen

Niet transparant zijn over eigen handelen door bijvoorbeeld beperkte klantcommunicatie of onduidelijke polisvoorwaarden, met als gevolg een verslechtering van onze reputatie onder leden en toezichthouders.

Coöperatie VGZ werkt actief aan het in stand houden en vergroten van de transparantie rondom verzekeringen. De in 2019 gestarte vereenvoudiging van het productportfolio is in 2020 voortgezet. Dit draagt bij aan de vergelijkbaarheid van producten. Multidisciplinaire teams werken blijvend en klantgericht aan een verbeterde dienstverlening. De informatieverstrekking via de diverse kanalen is hiervan nadrukkelijk onderdeel.

De samenleving en toezichthouders vragen in toenemende mate om transparantie. De impact van foutieve informatieverstrekking kan voor de individuele klant groot zijn en kent bij handhaving een relatie met het reputatierisico. Transparantie komt terug in vrijwel alles wat wij doen; van de sturing op begrijpelijkheid van de polissen en de onderbouwing van premieverschillen, tot de wijze waarop we onze leden informeren via de diverse kanalen zoals websites, app en telefonische dienstverlening. Naar aanleiding van de twee waarschuwingen die in 2019 door de NZa zijn gegeven rond het niet voldoen aan de Regeling TH/NR-011 Transparantie zorginkoopproces Zvw, heeft de NZa aan Coöperatie VGZ in 2020 een boete opgelegd. Coöperatie VGZ erkent de door de NZa genoemde verbeterpunten, maar heeft bezwaar aangetekend tegen de boete en de kwalificatie die de NZa daarvoor kiest. De aanwezige interne beheersing is ingericht conform de risicobereidheid van Coöperatie VGZ en daarmee schatten wij de kans dat wij niet transparant handelen in als klein/laag.

Coöperatie VGZ heeft op 'Niet transparant zijn over eigen handelen' de volgende risicobereidheid:

- Corporate Identity: Flexibel/Enig
- Compliance: Geen/Avers, Minimaal/Laag

Coöperatie VGZ is in 2020 behoudens genoemde waarschuwingen binnen de risicobereidheid gebleven.

Onderhandelingspositie zorginkoop neemt af

Als gevolg van fusies tussen zorgverleners, het aanbod van beschikbare zorg en veranderingen in de publieke opinie kan de onderhandelingspositie van Coöperatie VGZ voor het inkopen van zinnige zorg onder druk komen te staan. Daardoor stijgen de zorgkosten onnodig en is er in de nabije toekomst een hogere premie nodig voor het afdekken van de zorgkosten.

Vanuit onze zinnige zorgfilosofie hebben we ook in 2020 nadrukkelijk de samenwerking gezocht met patiënten en het zorgveld. Hierbij hebben we de zorgverleners wederom zo vroeg mogelijk betrokken bij onze inkoopplannen. We trokken lering uit de ervaringen die we in voorgaande jaren opdeden met de contractering van huisartsen.

In 2020 hebben we de zorgkosten onder meer verlaagd door strategische allianties aan te gaan met ziekenhuizen en ggz-instellingen op het gebied van zinnige zorg en het afspreken van meerjarencontracten. Daarbij hebben we actief good practices geïntroduceerd, afgesproken en geïmplementeerd bij zorgaanbieders. De successen van good practices en de alliantiestrategie gebruiken we om ook andere zorgaanbieders aan te sporen tot het beperken van de productie en het verlagen van zorgkosten en bedrijfskosten.

Het Hoofdlijnenakkoord MSZ staat onder druk door de hoge looneisen en toenemende groei van de dure geneesmiddelen. Aanbieders willen geen risico lopen en verdisconteren dit in dure afspraken. Daardoor ontstaat druk op onderhandelingen. Deze druk is in 2020 nog vergroot door de corona crisis waardoor de onderhandelingspositie van ziekenhuizen en andere zorgaanbieders aanzienlijk is versterkt.



Vanuit het Ministerie van VWS en zorgaanbieders is - mede door de coronacrisis - een toenemende vraag voor de regierol van zorgverzekeraars in de regio en de vraag voor meer samenhang tussen de zorgverzekeraars. In crisistijd is deze aanpak begrijpelijk, maar op wat langere termijn komt het stelsel bij minder concurrentie onder druk te staan en is er risico op kostenverhoging. Coöperatie VGZ deed vanwege de coronacrisis in 2020 mee aan de gezamenlijke regionale en landelijke afspraken, maar wil daarna zo snel mogelijk terug naar de regelingen zoals oorspronkelijk bedoeld in de Zvw.

Coöperatie VGZ probeert alleen of in ZN/NFU verband goede prijsafspraken te maken met farmaceuten om de kosten van de dure geneesmiddelen te beperken. Daarnaast zijn er initiatieven met zorgaanbieders om het gebruik van dure geneesmiddelen te optimaliseren.

Coöperatie VGZ pakt een coördinerende rol in haar marktleadersgebieden en focust daarbij op de problemen in de regio. Positief is dat mede door deze Coöperatie VGZ-inbreng twee ziekenhuisfusies zijn voorkomen.

Kans en impact

De kans dat dit risico optreedt is reëel: in 2018 gingen het Slotervaart en de IJsselmeerziekenhuizen failliet en in 2019 is het Maasziekenhuis Pantein gered van faillissement. In 2020 moest Coöperatie VGZ actief steun gaan geven aan een noodlijdend alliantieziekenhuis en werd door de coronacrisis de roep om samenhang tussen verzekeraars groter. Indien ziekenhuizen een belangrijke rol spelen in het (regionale) zorgaanbod, kan een vermindering van dit aanbod (als gevolg van demografische factoren, fusies of mogelijke faillissementen) leiden tot verzuim van de zorgplicht en verslechtering van de onderhandelingspositie van Coöperatie VGZ. Positief is dat de belangrijke rol van regionale ziekenhuizen nu ook meer door het publiek en de politiek wordt gevoeld, en dat in 2020 mede door inbreng van Coöperatie VGZ twee ziekenhuisfusies zijn voorkomen en teruggedraaid.

Coöperatie VGZ beheerst de impact van dit risico door het afwegen van elke casus in relatie tot onze risicobereidheid ten aanzien van stijging van zorgkosten, onze corporate identity en strategie en het voldoen aan eisen voor de toegankelijkheid van zorg.

Coöperatie VGZ heeft op 'Onderhandelingspositie zorginkoop neemt af' de volgende risicobereidheid:

- Zorgkosten, premies en reserves: Flexibel/Enig - Ondernemend.
- Corporate identity en strategie: Flexibel/Enig.
- Compliance: Geen/Avers - Minimaal/Laag.

Coöperatie VGZ is in 2020 binnen de risicobereidheid gebleven.

Cybercriminaliteit

Gerichte of ongerichte cyberaanvallen op de informatiesystemen van Coöperatie VGZ kunnen leiden tot schade. Schade kan bestaan uit het niet beschikbaar zijn van systemen, verlies van data of gegevensvermindering. Dit leidt tot kostbare hersteloperaties. Ook kunnen cyberaanvallen leiden tot reputatieschade en verlies van leden en marktaandeel als gevolg.

Coöperatie VGZ hecht belang aan continue beschikbaarheid van digitale gegevensverwerking. We hebben cybersecurity-maatregelen getroffen die de beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van de gegevensverwerking borgen. Tests moeten de werking van deze maatregelen structureel aantonen. Zo voeren we – al dan niet samen met onafhankelijke derden – penetratietesten, kwetsbaarhedenonderzoeken, uitwijktesten, Cloud risk assessments en self-assessments uit. Ook investeren we in het informatiebeveiligingsbewustzijn van onze medewerkers.

De kans op cyberincidenten is als hoog ingeschat vanwege de toenemende en complexere cyberdreigingen.

De impact van cybercrime is als hoog ingeschat gezien onze afhankelijkheid van geautomatiseerde informatieverwerking, online dienstverlening en Cloud-toepassingen. We willen geen grote operationele verliezen leiden door cybercrime én we willen de gegevens van onze leden beschermen. Beheersing van dit risico is een wedloop met cybercriminelen.

Naast de reguliere controles voeren we bij Coöperatie VGZ jaarlijks een integrale analyse uit op onze cybersecurity. Bij deze beoordeling van de maatregelen zijn bevindingen gedaan. De maatregelen worden aangescherpt om adequaat om te gaan met de snelheid waarmee het cybercrimerisico zich kan ontwikkelen. De opvolging van de aanbevelingen is in uitvoering.

Coöperatie VGZ heeft op 'Cybercriminaliteit' de volgende risicobereidheid:

- Operationele verliezen: Minimaal/Laag.

Coöperatie VGZ heeft voor wat betreft cybersecurity geen overschrijdingen van de risicobereidheid gekend in 2020.

Binnen politiek klimaat niet in staat meerwaarde / maatschappelijk verantwoordelijkheid aan te tonen

Een belangrijk risico voor Coöperatie VGZ is het risico op het wegvallen van draagvlak voor het huidige zorgstelsel. Om dit te voorkomen moeten we in staat zijn om onze meerwaarde en maatschappelijke verantwoordelijkheid aan te tonen.

Onze license to operate is enerzijds gebaseerd op het vermogen om de zorgkosten beheersbaar te maken (dit doen we met onze zinnige zorg strategie) en anderzijds door onze dienstverlening continu te verbeteren. We vergroten onze efficiency, verlagen onze beheerskosten en zorgen voor tevreden leden.

Met deze strategie geven wij invulling aan onze maatschappelijke rol als zorgverzekeraar. Daarnaast onderhoudt Coöperatie VGZ relaties met maatschappelijke externe stakeholders en proberen we met goed woordvoerschap het coöperatieve en maatschappelijk verantwoorde profiel consequent uit te dragen. Dit risico is daarmee in 2020 beheerst.

De impact van een stelselwijziging kan op Coöperatie VGZ heel groot zijn. De kans beweegt mee met de politieke voorkeur van de Nederlandse bevolking. In 2020 steunde het kabinet het bestaande zorgstelsel. De kans dat dit risico zich manifesteert wordt daarom ingeschat als laag. Door corona is echter de discussie over het zorgstelsel weer actueel. Daarbij kunnen de verkiezingen in maart 2021 ook een rol spelen.

Door actief het effect van onze zinnige zorgstrategie aan te tonen, willen wij de kans op het manifesteren van dit risico verder beperken.

Coöperatie VGZ heeft op 'Binnen politiek klimaat niet in staat meerwaarde / maatschappelijk verantwoordelijkheid aan te tonen' de volgende risicobereidheid:

- Zorgkosten en solvabiliteit: Flexibel/Enig - Ondernemend.
- Corporate identity en strategie: Flexibel/Enig.

Coöperatie VGZ is in 2020 binnen de risicobereidheid gebleven

C7 Overige informatie

COVID 19 en risico's

Het coronavirus (COVID-19) heeft de wereld vorig jaar in haar greep gehad. COVID heeft ook op Coöperatie VGZ de nodige impact, bijvoorbeeld op de operationele uitvoering van processen en het welzijn van onze medewerkers. In maart 2020 hebben de medewerkers van Coöperatie VGZ laten zien dat ze vrijwel van de ene op de andere dag in staat waren om over te schakelen van werken op kantoor naar vrijwel volledig thuiswerken. Positief is dat in het afgelopen jaar zich geen noemenswaardige operationele verstoringen voor hebben gedaan die te wijten zijn aan deze abrupte omschakeling naar thuiswerken. Naast continuïteit als verzekeraar kent het welzijn van onze medewerkers in deze COVID-crisis een zeer hoge prioriteit bij het management. Naast de operationele impact kleven er ook financiële risico's aan de coronapandemie. Zie voor een toelichting op deze risico's de financiële risicoparagraaf.

Risicomanagement samenhangend met de coronapandemie

Zoals omschreven bij de toelichting op de regelingen voor Continuïteitsbijdragen en Meerkosten, de Catastroferegeling en de Solidariteitsafspraken Zorgverzekeraars, brengt de coronapandemie onzekerheden met zich mee over het financiële resultaat van het verslagjaar. Dit hangt samen met o.m. de hardheidsclausules in de regelingen, de mate waarin de drempel van de Catastroferegeling wordt geraakt door verschillende zorgverzekeraarsentiteiten (plus het feit dat deze over twee kalenderjaren wordt berekend) en de toepassing van de Solidariteitsafspraken Zorgverzekeraars, inclusief de hiervoor nog deels te verkrijgen goedkeuring. Daarnaast heeft de pandemie ook impact op de betrouwbaarheid van de zorgkosteninschattingen, zowel retrospectief (wat is de impact van de pandemie op de kosten van 2020) als prospectief (hoe ontwikkelt de pandemie en de bestrijding daarvan zich in 2021 en verder). Tot slot komen bij de uitvoering van alle regelingen intern operationele risico's kijken en zijn de zorgverzekeraars extern afhankelijk van verschillende partijen, onder wie zorgaanbieders en andere zorgverzekeraars. Op alle fronten is vergaande samenwerking en transparantie van deze betrokken partijen nodig. De geschetste onzekerheden brengen risico's met zich mee t.a.v. het resultaat en het vermogen van de zorgverzekeraars. Tegenover de geschetste onzekerheden t.a.v. het financiële resultaat 2020 staan de effecten van de mitigerende maatregelen van de Catastroferegeling (compensatie van de coronakosten indien deze boven een vastgestelde drempel uitkomen) en de Solidariteitsafspraken (evenredige verdeling van de corona gerelateerde kosten en ontvangen compensatie tussen de zorgverzekeraars, plus de vergoeding van 85% van het verschil tussen het landelijk afgegeven zorgkostenbudget en de werkelijk gemaakte zorgkosten door het Zorgverzekeringsfonds) voor 2021. Deze regelingen hebben op landelijk niveau een mitigerend effect. Op individueel verzekeraarsniveau kunnen de effecten van deze regelingen afwijken.

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Bezittingen

Algemeen

In deze paragraaf worden de gehanteerde grondslagen voor opname en waardering van bezittingen (activa) toegelicht. Daarnaast zijn eventuele verschillen met de waarderingsgrondslagen die in de jaarrekening zijn gehanteerd vermeld. Tenzij anders vermeld worden de activa gewaardeerd tegen reële waarde. Dit is het bedrag waarvoor de activa kunnen worden verhandeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen die onafhankelijk zijn.

Bezittingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	3.139.689	14.555	3.154.244	37	3.154.281
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	3.336.949	-430.012	2.906.938	2.872	2.909.810
Geldmiddelen en cashequivalenten	859.863	-927	858.936	-	858.936
Overige bezittingen	227.184	-13.628	213.556	-28.613	184.943
Totaal activa	7.563.686	-430.012	7.133.674	-25.705	7.107.969

Bezittingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	2.969.279	17.363	2.986.642	37	2.986.680
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	3.281.614	-173.188	3.108.426	2.022	3.110.448
Geldmiddelen en cashequivalenten	637.164	-643	636.521	-	636.521
Overige bezittingen	218.981	-16.874	202.107	6.625	208.732
Totaal activa	7.107.038	-173.341	6.933.697	8.684	6.942.381

In bovenstaande overzichten zijn de leningen en hypotheekleningen opgenomen bij de post beleggingen.

Beleggingen

Herwaarderingen t.o.v. de jaarrekening

Vrijwel alle beleggingen zijn in de jaarrekening tegen reële waarde gewaardeerd. Deposito's en verstrekte leningen worden in de jaarrekening tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd. Voor Solvency II zijn deze geherwaardeerd naar reële waarde.

Herrubriceringen t.o.v. de jaarrekening

- Overlopende rente op beleggingen in obligaties, deposito's en leningen maken voor Solvency II deel uit van de waarde van de betreffende belegging. In de jaarrekening is de overlopende rente opgenomen onder de overlopende activa of passiva.
- Vastgoed in eigen gebruik wordt in de jaarrekening opgenomen onder de beleggingen. Voor Solvency II is dit opgenomen onder de overige bezittingen.

Algemene grondslagen met betrekking tot de waardering van beleggingen

Bij de waardering van beleggingen wordt de volgende waarderingshiërarchie toegepast:

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

Toelichting per beleggingscategorie

- *Deelnemingen*: worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen reële waarde of tegen netto-vermogenswaarde. Deze waarde wordt ook aangehouden voor Solvency II.
- *Aandelen en obligaties*: vrijwel alle aandelen en obligaties zijn genoteerd op actieve markten en zijn gewaardeerd tegen de op die markten tot stand gekomen koersen.
- *Derivaten*: De reële waarde van een rente-instrument is het geschatte bedrag dat de onderneming zou ontvangen of betalen om het instrument op de balansdatum te beëindigen op basis van de dan geldende rentestand. De reële waarde van een valutainstrument is het geschatte bedrag dat de onderneming zou ontvangen of betalen om het instrument op balansdatum te beëindigen op basis van de dan geldende valutakoers. Beursgenoteerde derivaten, zoals aandelenopties, zijn gewaardeerd tegen de tot stand gekomen koers.
- *Deposito's, leningen en hypotheekleningen* zijn gewaardeerd tegen de contante waarde van de toekomstige kasstromen (rente en aflossingen).



Vorderingen uit hoofde van verzekeringen en op intermediairs

Deze post bestaat uit vorderingen op:

- Verzekeringnemers (premies, eigen risico en eigen bijdragen);
- Het Zorginstituut Nederland (ZiNL);
- Zorgverleners (onderhandenwerkvoorschotten en vorderingen u.h.v. plafondoverschrijdingen);
- Volmachten.

Herrubriceringen t.o.v. de jaarrekening

- *Premies*: In de jaarrekening worden alle aan verzekerden in rekening gebrachte premies onder de vorderingen verantwoord, ongeacht of deze achterstallig zijn of niet. Onder Solvency II zijn alleen de achterstallige premievorderingen onder de vorderingen opgenomen. Premies waarvan de premievalidatum in de toekomst ligt, zijn verwerkt in de technische voorzieningen (best estimate premievoorziening).
- *ZiNL*: De vordering bestaat uit een ex ante bedrag en ex post verrekeningen. In de jaarrekening zijn beide onderdelen verantwoord onder de vorderingen. In de Solvency II balans is het ex post deel verwerkt in de technische voorzieningen (best estimate schadevoorziening).
- *Tijdelijke financiering gereed product zorgverleners*: In de jaarrekening wordt de tijdelijke financiering gereed product gesaldeerd met de schadevoorziening. Onder Solvency II is dit opgenomen onder de vorderingen uit hoofde van verzekeringen.

Herwaarderingen t.o.v. de jaarrekening

- *ZiNL*: In de jaarrekening is de vordering op ZiNL gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor Solvency II is de vordering gewaardeerd tegen de contante waarde van de toekomstige kasstromen, gediscoteerd op basis van de door EIOPA gepubliceerde Solvency II rentetermijnstructuur, versie zonder 'volatility adjustment'.

Toelichting per onderdeel

- *Verzekeringnemers en volmachten*: Vorderingen op verzekeringnemers en volmachten worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde waarop voor zover nodig een voorziening voor oninbaarheid in mindering is gebracht. Deze waarde is ook als waardering voor Solvency II aangehouden omdat het verschil tussen de nominale waarde en de reële waarde vanwege de korte looptijd van deze vorderingen niet materieel is.
- *Onderhandenwerkvoorschotten aan zorgverleners*: De onderhandenwerkvoorschotten worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde. Deze hebben een semipermanent karakter omdat zorgverzekeraars op grond van de Zorgverzekeringswet verplicht zijn om voorschotten aan zorgverleners te verstrekken voor verrichte maar nog niet gedeclareerde zorg. Vanwege de wettelijke verplichting is de reële waarde gelijkgesteld aan de nominale waarde.
- *Vorderingen uit hoofde van plafondoverschrijdingen*: De vorderingen uit hoofde van plafondoverschrijdingen zijn ontstaan doordat ziekenhuizen een GGZ-instellingen in eerste instantie zorgkosten kunnen blijven declareren nadat het afgesproken jaarmaximum (het 'plafond') is overschreden. De overschrijdingen worden nadien terugontvangen. Voor een nadere toelichting op de inkoopplafonds wordt verwezen naar de paragraaf over de technische voorzieningen. Deze vorderingen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde waarop voor zover nodig een voorziening voor oninbaarheid in mindering is gebracht. De waardering voor Solvency II is hieraan gelijk vanwege de korte looptijd van deze vorderingen.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten zijn direct opvraagbaar. Deze worden zowel in de jaarrekening als voor Solvency II gewaardeerd op nominale waarde. De herrubricering betreft de overlopende rente.

Overige bezittingen

De overige bezittingen bestaan uit:

- Immateriële activa
- Materiële vaste activa voor eigen gebruik
- Handels- en overige vorderingen
- Overige, niet elders opgenomen activa

Herrubriceringen t.o.v. de jaarrekening

- De overlopende rente wordt in de Solvency II balans verwerkt in de waarde van de beleggingen.
- Vastgoed voor eigen gebruik wordt in de jaarrekening verantwoord onder de beleggingen.

Herwaarderingen t.o.v. de jaarrekening

De *Immateriële activa* (geactiveerde uitgaven voor standaardapplicaties en bedrijfsspecifieke software en overgenomen portefeuillerechten) worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde verminderd met lineair bepaalde afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde. Voor Solvency II is de waarde op grond van de regelgeving op nihil gesteld omdat de betreffende activa niet kunnen worden verkocht aan derden.

- Onder de *Handels- en overige vorderingen* is een langlopende vordering opgenomen op Stichting IZZ. Deze wordt in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde en in de Solvency II balans tegen de contante waarde van de toekomstige kasstromen. Voor een nadere toelichting op de waardering van de vordering op Stichting IZZ wordt verwezen naar onderdeel D.3.

Toelichting overige bezittingen

Materiële vaste activa voor eigen gebruik bestaan uit een kantoorgebouw in eigen gebruik en bedrijfsmiddelen.

Onroerende zaken worden gewaardeerd tegen reële waarde op basis van taxaties door onafhankelijke en ter zake kundige taxateurs. De taxatiewaarden zijn schattingen van de marktwaarde gebaseerd op de huurwaardekapitalisatiemethode ondersteund door de discounted-cashflow-methode. Bij de huurwaardekapitalisatiemethode wordt de waarde van de onroerende zaak bepaald door kapitalisatie van de marktconforme huurwaarde op basis van een marktconforme rendementseis. De huurwaarde wordt bepaald door vergelijking van aanbod en/of gerealiseerde transacties met soortgelijke objecten en stoelt op beoordeling van de markt, de locatie en de kwaliteit van de onroerende zaak zelf. De rendementseis is gebaseerd op de marktrente en houdt rekening met de specifieke risico's van het object. Bij de discounted-cashflow-methode die ter ondersteuning wordt gebruikt worden alle toekomstige inkomsten en uitgaven contant gemaakt, rekening houdend met mogelijke leegstand, huurprijsontwikkeling, inflatie en de eindwaarde van het vastgoed.

Bedrijfsmiddelen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde verminderd met lineair bepaalde afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde. De Solvency II waarde is hieraan gelijk gesteld.

Met uitzondering van de langlopende vordering op Stichting IZZ is de waarde van de *Handels- en overige vorderingen en de Overige*, niet elders opgenomen activa gelijk aan het nominale bedrag van de vordering, waarop voor zover nodig een voorziening voor oninbaarheid in mindering is gebracht. Deze waarde is gelijk aan de waarde in de jaarrekening.

D.2 Technische voorzieningen

Samenstelling van de Technische voorzieningen ziektekosten

Voorzieningen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	2.887.857	3.096.658
Beste schatting premievoorziening	674.513	441.259
Totaal beste schatting	3.562.370	3.537.917
Risicomarge	139.382	
Totaal	3.701.751	3.537.917

Voorzieningen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	2.945.564	2.941.219
Beste schatting premievoorziening	438.816	514.236
Totaal beste schatting	3.384.379	3.455.455
Risicomarge	145.393	
Totaal	3.529.773	3.455.455

De technische voorzieningen in de jaarrekening bevatten evenals onder Solvency II geen additionele buffers: in beide rapportages zijn de technische voorzieningen op basis van een beste schatting.

Verschillen zijn:

Schadevoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Schadevoorziening jaarrekening	3.191.354	2.999.073
Herrubricering ex post deel Vordering vereveningsbijdrage	-303.823	-55.314
Herrubricering niet te salderen voorschotten	367	5.356
Herrubricering naar niet-technische voorzieningen	-4.332	-7.896
Bedrag na herrubricering	2.883.566	2.941.219
Waarderingsverschil jaarrekening - Solvency II	4.291	4.345
Schadevoorziening Solvency II	2.887.857	2.945.564

Herrubriceringen t.o.v. de jaarrekening:

- Het ex post deel van de nog te ontvangen vereveningsbijdrage maakt onder Solvency II deel uit van de schadevoorziening; in de jaarrekening is dit onderdeel van de vordering op het Zorginstituut.
- Betaalde bedragen uit hoofde van tijdelijke financiering van gereed product zijn in de jaarrekening gesaldeerd met de schadevoorziening; onder Solvency II maken deze deel uit van de Vorderingen uit hoofde van verzekeringen.
- De Voorziening dossierbehandelingskosten van het zorgkantoor wordt in de jaarrekening verwerkt onder de technische voorzieningen (schadevoorziening). In de Solvency II balans is dit verantwoord onder de Voorzieningen niet zijnde technische voorzieningen.

Herwaardering t.o.v. de jaarrekening:

- Onder Solvency II zijn de toekomstige kasstromen gediscoteerd. De technische voorzieningen in de jaarrekening zijn niet gediscoteerd.

Premievoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Premievoorziening jaarrekening	860.242	637.465
Herrubricering premievorderingen	-126.556	-123.229
Bedrag na herrubricering	733.686	514.236
Waarderingsverschillen:		
Verwachte toekomstige winst	-70.334	-83.796
Discontering	11.161	8.376
Premievoorziening Solvency II	674.513	438.816

De premievoorziening bestaat in de jaarrekening uit de vooruitontvangen premie m.b.t. het volgende boekjaar plus een voorziening i.v.m. verwachte verliezen op verzekeringscontracten voor het volgende boekjaar. Onder Solvency II bestaat de premievoorziening uit alle toekomstige kasstromen m.b.t. lopende verzekeringscontracten tot aan de eerstvolgende premieherzieningsdatum.

Dit leidt tot de volgende verschillen:

Herrubricering t.o.v. de jaarrekening:

- In rekening gebrachte, maar nog niet ontvangen premies zijn als ingaande kasstroom opgenomen in de premievoorziening voor zover deze niet achterstallig zijn (premielvorderingen waarvan de uiterste betaaldatum reeds is verstreken zijn opgenomen onder de vorderingen). In de jaarrekening worden alle aan verzekerden in rekening gebrachte premies onder de vorderingen verantwoord, ongeacht of deze achterstallig zijn of niet.

Herwaardering t.o.v. de jaarrekening:

- In de jaarrekening zijn alleen verwachte toekomstige verliezen verwerkt ('premietekortvoorziening'), in de Solvency II premievoorziening zijn ook verwachte toekomstige winsten verwerkt.
- Onder Solvency II zijn de toekomstige kasstromen gediscoteerd. De technische voorzieningen in de jaarrekening zijn niet gediscoteerd.

Toereikendheidstoets

De afdeling Actuariële Functie heeft een kwalitatieve toereikendheidstoets op de technische voorzieningen uitgevoerd. Het oordeel van deze toets is dat de technische voorzieningen toereikend zijn vastgesteld.

Grondslagen, methoden en aannames gehanteerd bij de bepaling van de technische voorzieningen

De technische voorziening is de som van:

- a. De beste schatting schadevoorziening, welke bestaat uit de volgende componenten:
 - voorziening voor nog te betalen zorgkosten (verrichte zorg en lopende behandelingen waarvoor nog geen declaratie van de zorgverlener is ontvangen)
 - voorziening voor schadebehandelingskosten
 - te vorderen of te betalen ex post deel van de bijdrage uit het Zorgverzekeringsfonds ('vereveningsbijdrage')
- b. De beste schatting premievoorziening: de premievoorziening heeft betrekking op zorg die in de toekomst op grond van bestaande polissen aan verzekerden verstrekt zal worden. De looptijd van de voorziening is begrensd tot de eerstvolgende datum dat de premie door ons kan worden aangepast, te weten 1 januari 2022. De voorziening bestaat uit het saldo van toekomstige uitgaven (zorgkosten en uitvoeringskosten) en toekomstige ontvangsten (o.a. premieontvangsten en vereveningsbijdragen).
- c. De risicomarge.

De technische voorzieningen worden voor iedere juridische entiteit van Coöperatie VGZ afzonderlijk bepaald. Hierbij worden twee homogene risicogroepen onderscheiden: zorg vallend onder de Zorgverzekeringswet (de basisverzekering) en zorg vallend onder de aanvullende verzekeringen.

Bij de bepaling van de beste schatting zijn alle toekomstige uitgaven en ontvangsten contant gemaakt. Voor de discounting is gebruik gemaakt van de actuele Solvency II rentetermijnstructuur gepubliceerd door EIOPA, zonder volatiliteitsaanpassing en matchingopslag.

COVID-19

De uitbraak van de wereldwijde coronapandemie in 2020 heeft een grote impact op de zorg in Nederland gehad. In zeer korte tijd kwam er grote druk op de capaciteit van ziekenhuizen en ook overige zorgaanbieders te staan. Verpleegafdelingen en IC's raakten overvol en vanwege zowel de besmettelijkheid van het virus als de noodzaak om beschikbaar personeel zoveel mogelijk in te zetten op de coronazorg, kwam de reguliere zorg zo goed als tot stilstand. Naast de zorginhoudelijke uitdagingen, bracht dit financiële onzekerheden voor zorgaanbieders met zich mee.

Zorgverzekeraars hebben zich ingezet om te voorkomen dat de zorgverlening onnodig wordt belast met financiële onzekerheden of administratieve belasting, zodat de aandacht van zorgaanbieders maximaal kon uitgaan naar het verlenen van de noodzakelijke coronazorg en het zoveel mogelijk in stand houden van de reguliere zorgcapaciteit. Na de eerste toezegging van voorschotten en afspraken over versnelde uitbetaling van declaraties, zijn voor zorgaanbieders die zorg aanbieden die binnen de basisverzekering en/of aanvullende verzekering valt, regelingen voor Continuïteitsbijdragen en Meerkosten opengesteld. Hiermee kunnen zij een beroep doen op financiële bijdragen ter compensatie van doorlopende kosten en meerkosten voor coronakosten.

De risico's en onzekerheden als gevolg van COVID-19 zijn verderop in deze paragraaf toegelicht.

Het zorgverzekeringsstelsel

Het huidige private zorgverzekeringsstelsel bestaat uit twee delen. Het eerste deel betreft de basisverzekering, een verplichte verzekering voor alle ingezetenen in Nederland en alle niet-ingezetenen die ter zake van in Nederland in dienstbetrekking verrichte arbeid aan loonbelasting onderworpen zijn. De invulling van de dekking van de basisverzekering wordt door de overheid bepaald. De zorgverzekeraar is verplicht alle onder de kring der verzekerden vallende

personen, ongeacht leeftijd en gezondheidsrisico's, te accepteren. Tevens moet de nominale premie die de verzekeraar bij de verzekerde in rekening brengt voor alle verzekerden gelijk zijn. Het tweede deel van het systeem betreft de (vrijwillige) aanvullende verzekering. De dekking van deze verzekering is niet gebonden aan overheidsbepalingen. Voorts heeft de verzekeraar de mogelijkheid van premiedifferentiatie voor deze verzekering.

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

ad a Beste schatting schadevoorziening

Onzekerheden ten aanzien van de zorgkosten

MSZ

In de afgelopen jaren is meer informatie beschikbaar gekomen over de schadelast van de ziekenhuizen, waardoor de omvang van de schadelast nauwkeuriger kan worden ingeschat. Voor de schadejaren 2019, 2020 en 2021 blijft dit nog onzeker, onder andere vanwege de prestaties op nacalculatiebasis. De onzekerheid omtrent de schadelast ziekenhuizen voor het lopende jaar 2020 is geringer dan voorgaande jaren vanwege de aard van de afspraken die in het kader van COVID-19 met ziekenhuizen (aanneemsommen) en tussen zorgverzekeraars onderling zijn gemaakt. Afspraken inzake dure medicijnen vallen buiten de COVID regelingen. De onzekerheid hieromtrent is niet gewijzigd. 2021 is nog onzeker vanwege de onvoorspelbaarheid van de ontwikkeling van COVID-19 en vanwege het feit dat onderhandelingen met zorgaanbieders nog deels lopen. Hetzelfde geldt voor de solidariteitsafspraken tussen zorgverzekeraars onderling.

Het vaste segment is grotendeels afgebouwd, waardoor de omvang van de onzekerheden met betrekking tot de inschatting van de vast/variabel verhouding laag is. De onzekerheid rond de dure medicijnen die onder het vaste segment vallen is voor 2021 groter dan in voorgaande jaren omdat voor het jaar 2021 nog nieuwe geneesmiddelen vanuit de sluis door het ministerie van VWS aan het basispakket kunnen worden toegevoegd.

De financiële omvang van prijsarrangementen die via VWS of via ZN worden gesloten voor dure geneesmiddelen (intramuraal en extramuraal) is de afgelopen jaren sterk toegenomen. Zorgverzekeraars beschikken niet over informatie inzake de overeengekomen kortingsafspraken per geneesmiddel en moeten aldus wachten op het moment dat de eindafrekeningen plaatsvinden. Door de grotere financiële omvang van dit soort afspraken neemt de schattingsonzekerheid toe.

GGZ

Door lange doorlooptijd van het contracteringsproces met GGZ instellingen en vertraging in de aanlevering van declaraties door GGZ instellingen bestaat onzekerheid over de omvang van verwachte schadelasten GGZ. Voor 2020 leiden COVID afspraken tot iets meer onzekerheid. Met ingang van 1 januari 2022 wordt de nieuwe prestatiebekostiging ingevoerd. Dit heeft tot gevolg dat de behandeltrajecten die op 31 december 2021 nog lopen per die datum administratief moeten worden afgesloten in plaats van aan het einde van het behandeltraject. Hierdoor ontstaat een aanvullende onzekerheid voor 2021.

V&V

Eind 2018 is het convenant 'Afschaffen minutenregistratie wijkverpleging' afgesloten. In navolging hierop is in 2019 een uniforme controlehandleiding opgesteld en zijn tevens afspraken over de maximale controletermijnen gemaakt. Deze afspraken dragen met name bij tot het verlagen van de administratieve lastendruk bij zorgaanbieders. Tevens geeft het zorgaanbieders een handvat om correct (rechtmatig) te declareren. De verwachting is dat de Wet toetreding zorgaanbieders (Wtza) hier een positieve bijdrage aan zal leveren.

Wettelijk verplicht eigen risico

De impact van de wettelijk eigen risico rekening voor de jaren 2017 t/m 2019 is goed in te schatten. Het effect voor de jaren 2020 en 2021 is nog onzeker. De onzekerheid in 2021 wordt beperkt doordat er sprake is van macro nacalculatie (85%).

Onzekerheden door de werking van het risicovereveningssysteem

De werking van het risicovereveningssysteem brengt met zich mee dat het circa vier jaren duurt voordat tot een definitieve afrekening met de individuele zorgverzekeraars overgegaan kan worden. Dat betekent een cumulatie van onzekerheden in die periode. Per 31 december 2020 zijn de resultaten voor de tweede voorlopige vaststelling 2017 beschikbaar. De definitieve vaststelling 2017 volgt naar verwachting uiterlijk 1 april 2021. Hierdoor heeft Coöperatie VGZ UA inzicht in de uitkomsten van de risicoverevening onder de Zorgverzekeringswet tot en met 2017 en daarmee tevens een beter beeld voor de jaren na 2017. Ook zijn als gevolg van de beschikbaarheid van de resultaten de onzekerheden over de effecten van verdeelfouten in het model over deze jaren afgenomen.

De hiervoor weergegeven onzekerheden kunnen invloed hebben op het resultaat over 2020 en de hoogte van de technische voorzieningen voor de basisverzekering per eind 2020. De verwerking hiervan vindt in beginsel plaats als Schade eigen rekening oude jaren en/of Bijdragen Zorginstituut Nederland oude jaren in het jaar daaropvolgend. Deze constatering hebben naar huidig inzicht geen materiële impact op de cijfers 2020 van Coöperatie VGZ UA.

Mechanismen ter mitigering van de onzekerheden

Naast de ex-ante risicoverevening en de contractbepalingen is ex-postcompensatie als een mechanisme aanwezig ter compensatie van vorengenoemde onzekerheden.

Het risicovereveningsmodel

Verzekeringstechnisch is de combinatie van acceptatieverplichting en verbod op premiedifferentiatie onmogelijk tenzij er een systeem van inkomstenverrekening buiten de verzekerde om is. Ook is een risicomitigerend systeem nodig in verband met de hiervoor genoemde onzekerheden bij de financiering van MSZ, GGZ en V&V. Dit systeem, het risicovereveningsmodel, bestaat uit twee delen: het ex-ante en het ex-post deel.

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 schade grotendeels gedekt worden door de verwachte opbrengsten, wijken de werkelijke schade af van de verwachting. Daarom wordt de bijdrage uit het vereveningsfonds achteraf deels aangepast aan de werkelijke schade. Daarmee wordt ook een deel van de onzekerheden in de financiering van MSZ, GGZ en V&V 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-postcompensatiemechanismen ligt vooraf vast. Zorgverzekeraars kunnen dus bij de premiecalculaties rekening houden met de consequenties van de ex-post compensatiemechanismen. Deze mechanismen bestaan in 2020 uit de volgende componenten:

a. Flankerend beleid

Het Ministerie van VWS bepaalt jaarlijks de vereveningsbijdrage op basis van een raming van de zorgkosten van het komende kalenderjaar. Als de werkelijke zorgkosten achteraf hoger of lager blijken uit te vallen, is dit een nadeel of voordeel dat voor rekening van de zorgverzekeraars komt. Zonder flankerend beleid zou de impact per zorgverzekeraar verschillen, afhankelijk van het profiel van het verzekerdenbestand. Het flankerend beleid houdt in dat er een gedeeltelijke herverdeling van de vereveningsbijdrage over de zorgverzekeraars plaatsvindt om te voorkomen dat zorgverzekeraars onevenredig voor- of nadeel ondervinden.

b. Integrale nacalculatie vaste kosten

De vaste kosten worden voor 100% nagecalculeerd. Het vaste segment is afgelopen jaren grotendeels afgebouwd, waardoor de omvang van de onzekerheden met betrekking tot de inschatting van de vast/variabel verhouding laag is.

Toepassing van het risicovereveningsmodel bij Coöperatie VGZ UA

Risico's met betrekking tot de afwikkeling van tekenjaar 2017

Voor het tekenjaar 2017 is per 31 december 2020 nog geen definitieve vaststelling door het Zorginstituut Nederland opgesteld. Er is een tweede voorlopige vaststelling ontvangen, de definitieve vaststelling wordt uiterlijk 1 april 2021 verwacht. De impact hiervan wordt als niet materieel ingeschat.

Risico's met betrekking tot de afwikkeling van het tekenjaar 2018 tot en met 2020

Coöperatie VGZ heeft met de gecontracteerde ziekenhuizen en GGZ-instellingen afspraken gemaakt over de maximale totale kosten die de betreffende instelling mag declareren voor de in 2018, 2019 en 2020 voor verzekerden uitgevoerde verrichtingen, de zogenaamde inkoopplafonds. Als gevolg van COVID-19 zijn bij de ziekenhuizen de inkoopplafonds 2020 omgezet naar aanneemsommen.

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

Voor de tekenjaren 2018 en 2019 zijn verrichtingen nagenoeg volledig gedeclareerd. Met eventuele onderschrijdingen ten opzichte van de inkoopplafonds is rekening gehouden bij de bepaling van de Technische voorziening voor te betalen schaden, de schaden eigen rekening en de inschatting van de effecten van de ex-post vereveningsmechanismen. Voor overschrijdingen op de inkoopplafonds zijn vorderingen op de ziekenhuisinstellingen opgenomen. Coöperatie VGZ hanteert inkoopplafonds per zorginstelling voor de zorgverzekeraars gezamenlijk. Afwijkingen op deze plafonds worden ook voor de zorgverzekeraars gezamenlijk verrekend met de zorginstelling. Hierdoor is de inschatting van de afwijkingen op deze plafonds voor iedere zorgverzekeraar van Coöperatie VGZ mede afhankelijk van de afwijkingen bij de andere zorgverzekeraars van Coöperatie VGZ en is de onzekerheid voor de individuele vennootschappen daardoor groter dan die voor Coöperatie VGZ als geheel.

Voor de jaren 2018 en 2019 is nog geen tweede voorlopige vaststelling ontvangen en voor 2020 is nog geen voorlopige vaststelling ontvangen. Wijzigingen in de vereveningsbijdrage uit hoofde van verzekerdenkenmerken en ex-postcompensatiemechanismen kunnen nog leiden tot afwijkingen van de opgenomen schattingen. Het landelijke resultaat per deelbijdrage is tot en met tekenjaar 2017 gebaseerd op de (voorlopige) vaststelling. Voor tekenjaar 2018 is een eigen inschatting gemaakt van het landelijke resultaat per deelbijdrage. Het risico bestaat dat in de toekomst het landelijke resultaat per deelbijdrage meer of minder muteert dan bij Coöperatie VGZ, waardoor een resultaat op de bandbreedteregeling ontstaat. Deze constatering hebben naar huidig inzicht geen materiële impact op de cijfers 2020.

Risico's met betrekking tot het tekenjaar 2021

Op grond van een voorschrift in de Zorgverzekeringswet heeft Coöperatie VGZ de premies voor het tekenjaar 2021 al rond half november 2020 bekendgemaakt. Omdat dit vóór de balansdatum van de cijfers 2020 ligt en de premie voor 2021 niet tussentijds kan worden gewijzigd, is er een prognose opgesteld van het verzekeringstechnische resultaat voor het tekenjaar 2021. Indien uit deze prognose een verlies blijkt, dan is hiervoor ten laste van het resultaat 2020 een voorziening gevormd in de balans 2020. Hierbij wordt de basisverzekering enerzijds en de groep aanvullende verzekeringen anderzijds afzonderlijk beoordeeld. Het risico bestaat dat de prognoses onjuist en/of onvolledig zijn. De schadelast met betrekking tot de zorgverzekeringswet en de vereveningsbijdrage over 2021 bevatten dezelfde soort schattingen (met bijbehorende risico's en risicomitigerende mechanismen) zoals hiervoor beschreven. De schattingsonzekerheden voor 2021 zijn inherent groter, omdat er nog geen informatie beschikbaar is over declaraties in 2021 en er nog geen zicht is op de uitwerking van de verzekerdenmutaties per 1 januari 2021 op de hiermee samenhangende contractaanpassingen met instellingen en effecten van de mutaties in de verzekerdenkenmerken op de vereveningsbijdrage.

Risico's COVID-19

Zoals omschreven bij de toelichting op de COVID-19 regelingen voor Continuïteitsbijdragen en Meerkosten, de Catastroferegeling en de Solidariteitsregeling Zorgverzekeraars in het bestuursverslag, brengt de COVID-19 pandemie onzekerheden met zich mee over het financieel resultaat van het verslagjaar. Dit hangt samen met onder meer de hardheidsclausules van de regelingen, de mate waarin de drempel van de Catastroferegeling wordt overschreden door de verschillende zorgverzekeraars (plus het feit dat deze over twee kalenderjaren (2020 en 2021) wordt berekend) en de toepassing van de Solidariteitsregeling Zorgverzekeraars. Daarnaast heeft de pandemie ook impact op de betrouwbaarheid van de zorgkostenramingen, zowel retrospectief (wat is de impact van de pandemie op de kosten van 2020) als prospectief (hoe ontwikkelt de pandemie en de bestrijding daarvan zich in 2021 en verder). Tot slot komen bij de uitvoering van alle regelingen intern operationele risico's kijken en zijn de zorgverzekeraars extern afhankelijk van verschillende partijen, onder wie zorgaanbieders en andere zorgverzekeraars. Op alle fronten is vergaande samenwerking en transparantie van deze betrokken partijen noodzakelijk.

De geschetste onzekerheden brengen risico's met zich mee ten aanzien van het resultaat van de zorgverzekeraars zelf (dat hoger of lager kan uitvallen dan wat begroot is), de premiestelling van 2021 (die gebaseerd is op zorgkostenramingen, de aannames ten aanzien van de eigen solvabiliteit en de financiële ontwikkelingen bij concurrenten) en daarmee op de concurrentiepositie van iedere zorgverzekeraar afzonderlijk.

Tegenover de geschetste onzekerheden staan de effecten van de mitigerende maatregelen van de Catastroferegeling (compensatie van de COVID-19 kosten indien deze boven een vastgestelde drempel uitkomen) en de Solidariteitsregeling (evenredige verdeling van de COVID-19 gerelateerde kosten en ontvangen compensatie tussen de zorgverzekeraars, plus de vergoeding van 85 procent van het verschil tussen het landelijk afgegeven zorgkostenbudget en de werkelijk gemaakte zorgkosten door het Zorgverzekeringsfonds). Deze regelingen hebben op landelijk niveau een mitigerend effect. Op individueel verzekeraarsniveau kunnen de effecten van deze regelingen afwijken.

COVID-19-regelingen met zorgaanbieders

In 2020 hebben de zorgverzekeraars onder meer de volgende regelingen beschikbaar gesteld:

- Generieke Continuïteitsbijdrage zorgaanbieders;
- Continuïteitsbijdrage Medisch Specialistische Zorg (MSZ 2020) en MSZ Accent;
- Continuïteitsbijdrage Geestelijke Gezondheidszorg (GGZ);
- Continuïteitsbijdrage Wijkverpleging, Geriatrische Revalidatiezorg en Eerstelijnsverblijf;
- Meerkostenregelingen.

Voor 2021 is opnieuw een COVID-19-regeling Medisch Specialistische Zorg (MSZ 2021) opgesteld.

Het uitgangspunt van alle regelingen is dat de continuïteit van zorg – ook na de pandemie – gewaarborgd moet zijn. Daarom is de basis van de regelingen dat doorlopende kosten van de zorgaanbieder worden vergoed. Hierop kan bijstelling plaatsvinden als een zorgaanbieder kan aantonen dat dit gerechtvaardigd is, bijvoorbeeld doordat er meer zorg is geleverd dan wat in de bijdrage als basis is aangenomen. Ook de coronagerelateerde zorgkosten worden vergoed via een bijdrage. Dit kan zowel om directe zorg gaan als om kosten die te maken hebben met het bestaan van de pandemie (zoals het vrijhouden van capaciteit voor coronazorg). Tot slot wordt met een hardheidsclausule in de meeste regelingen gewaarborgd dat zorgaanbieders niet een bovenmatig positief of negatief effect kunnen ervaren door de effecten van de coronapandemie.

Catastroferegeling Zorgverzekeringswet (Artikel 33)

Artikel 33 van de Zorgverzekeringswet betreft de catastroferegeling. In deze regeling is vastgelegd dat een zorgverzekeraar een extra bijdrage uit het Zorgverzekeringsfonds kan ontvangen wanneer de zorgkosten per verzekerde ten gevolge van een pandemie gerekend over het kalenderjaar van de uitbraak én het opvolgende kalenderjaar boven een bepaalde drempel uitkomen. In het geval van de huidige coronapandemie gaat het om de kalenderjaren 2020 en 2021 tezamen en bedraagt de eerste drempel 4% (tweede drempel 10% en de derde drempel 20%) van de extra corona gerelateerde zorgkosten ten opzichte van de gemiddelde vereveningsbijdrage over 2019. De drempel bedraagt ongeveer 60 euro per verzekerde. De (extra) compensatie van artikel 33 is afhankelijk van de hoogte van de COVID-19 schadelast en de drempel die wordt overschreden. Tot de drempel van 4% vindt geen enkele compensatie plaats, tussen de drempel van 4% tot 10% is de compensatie 5/3 van de COVID-19 schadelast, tussen de drempel van 10% tot 20% is de compensatie 100% van de COVID-19 schadelast en boven de 20% vindt er geen compensatie plaats. De vergoeding kan niet meer bedragen dan de COVID-19 schadelast.

Tot de zorgkosten waarop de Catastroferegeling betrekking heeft, worden gerekend:

1. Reguliere directe kosten voor COVID-zorg voor COVID-patiënten;
2. Toeslagen op reguliere tarieven in verband met verhoogde kosten als gevolg van de coronapandemie;
3. Indirecte meerkosten.

Solidariteitsafspraken Zorgverzekeraars

De financiële effecten die samenhangen met de coronapandemie zijn onevenredig verdeeld over de zorgverzekeraars. De ene zorgverzekeraar heeft met meer corona-gerelateerde kosten te maken dan de andere, afhankelijk van de regio waarin de verzekeraar het meest actief is en / of het aantal verzekerden dat coronazorg nodig heeft. Hieruit volgt dat de bijdrage uit de Catastroferegeling ook onevenredig verdeeld is. De meeste zorgverzekeraars bereiken wel de grens om voor bijdrage in aanmerking te komen maar sommige wellicht niet. Bovendien is de bijdrage niet gelijk verdeeld. Omdat het naar waarschijnlijkheid om substantiële bedragen gaat, kan dit een verstoring van het speelveld van zorgverzekeraars onderling opleveren die niet wenselijk is. Om dit te voorkomen, hebben de zorgverzekeraars - met instemming van de Autoriteit Consument & Markt (ACM) - een solidariteitsovereenkomst 2020 opgesteld om zowel de coronakosten, de eventuele bijdragen uit de Catastroferegeling en overige corona-effecten te herverdelen.

De Solidariteitsafspraken zijn opgebouwd aan de hand van een opeenvolgend stappenplan dat verdeeld is over twee kalenderjaren:

Solidariteitsovereenkomst 2020

De onderstaande stappen van de solidariteitsafspraken voor 2020 zijn goedgekeurd door ACM:

- Stap 1a* Alle variabele kosten van zorgaanbieders die via de regelingen voor Continuïteitsbijdragen MSZ 2020 en MSZ accent worden vergoed, worden in 2020 verdeeld tussen de zorgverzekeraars op basis van hun aandeel in de totale landelijke vereveningsbijdrage 2020.
- Stap 1b** De coronagerelateerde kosten 2020 die niet in stap 1a worden verdeeld alsmede deze kosten over 2021 en de bijdragen die in naam van de Catastroferegeling uit het Zorgverzekeringsfonds worden betaald aan een individuele zorgverzekeraar, worden verdeeld onder alle zorgverzekeraars. Deze herverdeling vindt plaats op basis van het aandeel van de individuele zorgverzekeraars in de totale landelijke vereveningsbijdrage van 2020.
- Stap 2* Verschillen in de verwachte en werkelijke vereveningsresultaten (inclusief Catastroferegeling) van een individuele zorgverzekeraar over het jaar 2020 die overblijven na toepassing van stap 1a en 1b en die buiten een vastgestelde bandbreedte vallen, worden verrekend tussen de zorgverzekeraars gezamenlijk.

Solidariteitsafspraken 2021

Inzake de solidariteitsafspraken 2021 is er in ZN-verband bestuurlijk commitment uitgesproken over de uitwerking van stap 1a voor 2021 en is er bestuurlijke overeenstemming over stap 4. Deze solidariteitsafspraken (stap 1a en stap 4) zullen ook aan de ACM worden voorgelegd, waarbij het de verwachting is dat deze zullen worden goedgekeurd. Stap 1b voor 2021, is als onderdeel van de solidariteitsovereenkomst 2020, al wel door de ACM goedgekeurd.

- Stap 1a* Ook voor 2021 is de intentie uitgesproken om door middel van de solidariteitsafspraken MSZ 2021 het gelijk speelveld tussen zorgverzekeraars in stand te houden. Dit gebeurt door de financiële effecten van COVID in de MSZ solidair te verdelen onder de zorgverzekeraars. Op deze wijze wordt voorkomen dat de COVID pandemie de reguliere concurrentiepositie van zorgverzekeraars ernstig aantast en daarmee het reguliere functioneren van de zorgverzekeringmarkt uit evenwicht brengt. Deze regeling wordt op dit moment nader technisch uitgewerkt en wordt zo eenvoudig mogelijk vormgegeven, met de minimale eisen die nodig zijn om het gelijk speelveld te bewaken, met het uitgangspunt om in 2022 volledige terugkeer te hebben van de marktwerking (geen solidariteitsafspraken meer).
- Stap 1b** De coronagerelateerde kosten 2021 die niet in stap 1a worden verdeeld alsmede deze kosten over 2021 en de bijdragen die in naam van de Catastroferegeling uit het Zorgverzekeringsfonds worden betaald aan een individuele zorgverzekeraar, worden verdeeld onder alle zorgverzekeraars. Deze herverdeling vindt plaats op basis van het aandeel van de individuele zorgverzekeraars in de totale landelijke vereveningsbijdrage van 2021.
- Stap 4* Verschillen in de verwachte en werkelijke vereveningsresultaten (inclusief Catastroferegeling) van een individuele zorgverzekeraar over het jaar 2021 die overblijven na de toepassing van stap 1b en 3 en die buiten een vastgestelde bandbreedte vallen, worden opgevangen door de aan de solidariteitsafspraken deelnemende zorgverzekeraars gezamenlijk.

Risicoverevening 2021

Vanwege de grote onzekerheid over de zorgkosten zal over 2021 85% van het verschil tussen het landelijk afgegeven budget (de deelbedragen van het 'macro prestatiebedrag') en de daadwerkelijke kosten voor rekening van het Zorgverzekeringsfonds komen in plaats van voor rekening van de zorgverzekeraars. Dit besluit van het ministerie van VWS is aangeduid als 'stap 3' van de onderlinge solidariteit.

* De toepassing van de Catastroferegeling wordt gebaseerd op zowel 2020 als 2021. Hierdoor vindt de uitvoering van deze regeling én de verdeling van de bijdragen conform de Solidariteitsafspraken Zorgverzekeraars, over de twee genoemde jaren plaats.

Voornaamste schattingen m.b.t. COVID-19

De voornaamste schattingen in de cijfers 2020 zien, voor wat betreft COVID-19, voornamelijk toe op de volgende posten en onderdelen:

A. Schattingen inzake Artikel 33 in combinatie met de solidariteitsregeling stap 1 (Vorderingen Zorginstituut Nederland, Bijdragen Zorginstituut Nederland en Solidariteitsregeling zorgverzekeraars)

De overheid compenseert zorgverzekeraars voor de kosten als gevolg van de COVID-19 pandemie conform de catastrofe-regeling (artikel 33 Zvw). De mate waarin zorgverzekeraars gecompenseerd worden door deze regeling, hangt af van de totale kosten die door de COVID-19 pandemie gedurende twee jaar (2020 en 2021) ontstaan. Daarnaast worden zowel de catastrofe-schadelast als de catastrofebijdrage voor 2020 en 2021 tussen de zorgverzekeraars herverdeeld op basis van de solidariteitsregeling.

De inschatting van catastrofe-schadelast, de catastrofebijdrage en de hoogte van de onderlinge verrekening uit hoofde van de solidariteitsregeling tussen zorgverzekeraars kent als gevolg van COVID-19 een aantal belangrijke onzekerheden:

- Er is voor 2020 (en 2021) nog geen informatie (BSN's) vanuit ziekenhuizen beschikbaar (ten behoeve van de zorgverzekeraars) om individuele COVID-19 patiënten volledig te kunnen identificeren. Hierdoor is de inschatting van de art 33 schade en bijdrage voornamelijk gebaseerd op macrodata;
- Het Zorginstituut Nederland (ZIN) heeft een beleidsregel opgesteld met daarin opgenomen de geaccordeerde directe kosten voor COVID-19 zorg voor COVID-19 patiënten. Nog niet alle COVID-19 vergoedingen zijn door het ZIN goedgekeurd als 'in te brengen in de catastrofereregeling'. Voor een beperkt deel van de vergoedingen vindt in 2021 nog afstemming plaats tussen zorgverzekeraars en ZIN.
- Het grootste deel van de COVID-19 kosten betreft MSZ. De eerste helft van 2020 is voor de reguliere zorgkosten, met uitzondering van de patiëntgebonden COVID-19 kosten, nauwkeurig te bepalen. Voor de tweede helft van 2020 is de onzekerheid groter in verband met beperkter zicht op declaraties.
- Er bestaat onzekerheid over de juiste en volledige registratie van verpleegdagen in de verkregen brondata; in beperktere mate geldt dit ook voor de IC registratie. Er bestaan verschillen tussen de gerapporteerde (IC en verpleeg)dagen tussen de landelijke registraties in NICE (Nationale Intensive Care Evaluatie) en LCPS (Landelijke Coördinatiecentrum Patiënten Spreiding);
- Er bestaat onzekerheid omtrent het verdere verloop van COVID-19. De duur en het verdere verloop van de tweede golf zijn onzeker. De aanname is gedaan dat er binnen de tweede golf eerst nog een beperkte toename van de besmettingen zal optreden om daarna verder af te nemen. Daarnaast zijn een mogelijke derde golf en de effectiviteit en snelheid van vaccinaties op voorhand niet in te schatten. Het verdere verloop van COVID-19 heeft een impact op de verwachte (COVID-19) schade, de extra bijdrage van Zorginstituut Nederland vanuit de catastrofereregeling in relatie tot de catastrofereregeling en de hiermee samenhangende solidariteitseffecten voor 2020 en 2021.

De zorgverzekeraar heeft de verwachte COVID-19 schade en bijdragen, alsmede de hiermee samenhangende herverdeling op basis van de solidariteitsregeling, getoetst aan landelijke ramingen die zijn opgesteld door Gupta Strategists.

Voor de verdeling van de COVID-19 schade over de individuele zorgverzekeraars in het tweede halfjaar van 2020 zijn door Gupta gedetailleerde analyses uitgevoerd aan de hand van aantallen ziekenhuisopnames per gemeente (bron: RIVM), een indeling naar opnames per leeftijdscategorie o.b.v. demografie en opnamekans per leeftijdsgroep en een indeling naar zorgverzekeraar via de marktaandelen van de zorgverzekeraars per gemeente en leeftijdscategorie (bron: Vektis). Voor de vaste meerkosten en ex-post hardheidsclausules zijn vanuit de verschillende regelingen de landelijke kosten ingeschat die verdeeld zijn naar zorgverzekeraar aan de hand van de relevante marktaandelen.

De zorgverzekeraar heeft bij het ramen van de verwachte COVID-19 schade, aanvullende bijdragen vanuit de catastrofereregeling en solidariteitseffecten rekening gehouden met de per heden door het ZIN goedgekeurde COVID-19 zorgtrajecten en met trajecten die naar verwachting nog goedgekeurd gaan worden. Naar verwachting zal de omvang van de trajecten waar nog geen goedkeuring voor is gekregen in materieel opzicht beperkt zijn.

Het bestuur heeft bij de verwerking van de catastrofelast en -bijdrage en de omvang van de onderlinge solidariteitsverrekening op basis van het meeste recente inzicht omtrent het verdere verloop van de tweede golf in 2021 een zo goed als mogelijke inschatting gemaakt. Het bestuur heeft geen rekening gehouden met de potentiële vervolg effecten van het verloop van COVID-19 in 2021 door bijvoorbeeld een derde golf en de effecten van inentingen, aangezien deze per heden niet betrouwbaar zijn in te schatten.

De (toekomstige) effecten voortvloeiende uit de bovenstaande onzekerheden kunnen een materieel effect hebben op de schattingen die het bestuur heeft gemaakt.

B. Schattingen inzake de solidariteitsregeling stap 2 (solidariteitsregeling)

De solidariteitsregeling stap 2 zorgt ervoor dat het verschil tussen het werkelijk vereveningsresultaat (inclusief herverdelingen uit stap 1 van de solidariteitsregeling, zie A hierboven) en het vereveningsresultaat zonder COVID-19 voor schadejaar 2020 niet meer bedraagt dan de afgesproken bandbreedte van € 10 per premiebetalende verzekerde ten opzichte van de gemiddelde afwijking van alle participerende zorgverzekeraars tezamen.

Er bestaat voor 2020 een beperkte onzekerheid omtrent de splitsing tussen reguliere zorgkosten, vallend onder de risicoverevening en de gemaakte COVID-19 kosten. Als gevolg hiervan bestaat het risico dat de werkelijke vereveningsbijdragen afwijken van de ex-ante budgetbrief en tussentijdse afrekeningen. De inschatting van dit effect wordt bemoeilijkt door de late indiening van de gegevens hierover bij Zorginstituut Nederland. Daarnaast kan per individuele zorgverzekeraar sprake zijn van een onevenredig (financieel) effect van vraaguival in de zorg als gevolg van COVID-19. De solidariteitsregeling stap 2 heeft als doel om de voornoemde (overige) ongewenste resultaat-effecten voor 2020 als gevolg van COVID-19 tussen de zorgverzekeraars te mitigeren.

Voor het benaderen van de normale situatie zijn door Coöperatie VGZ berekeningen gemaakt gericht op de bepaling van het verwachte vereveningsresultaat (referentiejaar 2019) dat als maatstaf dient voor de toepassing van de bandbreedte-regeling. Door de samenhang met stap 1 van de solidariteitsregeling en het (nog) ontbreken van landelijke cijfers is een inschatting van een relatieve positie ten aanzien van de bandbreedte onzeker. Hierbij is als uitgangspunt genomen dat andere zorgverzekeraars de bandbreedte niet overschrijden.

C. Premievoorziening

De premievoorziening omvat het voorcalculatorische resultaat tussen de verwachte voordelen van het jaar, volgend op het boekjaar en de onvermijdbare kosten om aan deze verplichtingen te kunnen voldoen. Deze voorziening wordt bepaald op basis van de beste schatting van de toekomstige schadelasten, verdiende premies, vereveningsbijdragen en bedrijfskosten.

De inschatting van het voorcalculatorische resultaat voor 2021 kent als gevolg van COVID-19 een aantal belangrijke onzekerheden:

- De onder de inschatting van de bijdrage van de catastroferegeling en effecten vanuit de solidariteitsregeling vermelde onzekerheden zijn eveneens van toepassing op de inschatting van de voorziening voor lopende risico's 2021 (hier niet herhaald);
- Evenals voor 2020, bestaat ook voor 2021 onzekerheid omtrent de splitsing tussen reguliere zorgkosten, vallend onder de risicoverevening en de gemaakte COVID-19 kosten;
- De contractering met zorgaanbieders voor 2021 loopt achter in afwachting van de totstandkoming van landelijke (solidariteits)regelingen waarin nadere afspraken worden gemaakt omtrent onder andere de bekostiging van inhaalzorg, meerkosten COVID -19 en zorguitval. Het kader (exclusief eventuele inhaalzorg) van de MSZ regeling 2021 ligt vast, maar de nadere uitwerking naar afzonderlijke instelling dient nog plaats te vinden. Voorts lopen er nog gesprekken met andere sectoren;

- Mede in relatie tot het voorgaande kunnen mogelijk nog (toekomstige) afspraken worden gemaakt ten aanzien van de verdeling van (meer)kosten COVID-19 voor 2021 tussen de zorgverzekeraars onderling;
- Er bestaat onzekerheid omtrent het verdere verloop van COVID-19. De duur en het verdere verloop van de tweede golf zijn onzeker. Daarnaast is een mogelijke derde golf en de effectiviteit en snelheid van inenting op voorhand niet in te schatten. Het verdere verloop van COVID-19 heeft naar verwachting een materiële impact op de verwachte (COVID-19) schade, eventuele vraaguitval van reguliere zorg, de extra bijdrage in relatie tot de catastrofereregeling en de hiermee samenhangende solidariteitsregeling voor 2021.

De eventuele potentieel (toekomstige) effecten voortvloeiende uit de bovenstaande onzekerheden kunnen een materieel effect hebben op de schattingen die het bestuur heeft gemaakt.

Bij het inschatten van de verwachte schade 2021 is rekening gehouden met de per heden bekende informatie omtrent gemaakte afspraken met zorgaanbieders. Met betrekking tot de inschatting van het verdere verloop van COVID-19 in 2021 heeft het bestuur op basis van het meeste recente inzicht een inschatting gemaakt van (de effecten van) het verdere verloop van de tweede golf in 2021. De voor 2021 van toepassing zijnde macronacalculatie van 85% zorgt voor een sterke demping van het netto-effect van het schattingsrisico. Bij het bepalen van de verwachte resultaatseffecten heeft het bestuur hier rekening mee gehouden.

D. Zorgkostenraming en solidariteit (Schadelast, Technische voorziening voor te betalen schade en Solidariteitsregeling zorgverzekeraars)

De raming van de zorgkosten is nauw verbonden met Stap 1a van de solidariteitsregeling. Stap 1a richt zich op de onderlinge solidariteit tussen zorgverzekeraars met betrekking tot continuïteitsbijdrage-regelingen MSZ en MSZ-accent. Het doel van deze stap is het evenredig verdelen van de COVID-schade van deze regelingen over de participerende zorgverzekeraars. Voor schadejaar 2020 zijn tussen zorgverzekeraars en ziekenhuizen aanneemsommen afgesproken met een maximumvergoeding van 97,6% uitgaande van een productie van 80% (ten opzichte van productieniveau 2019) en 12% variabele kosten. Iedere zorgverzekeraar neemt op basis van contractwaarde 2020 haar aandeel in de MSZ-kosten 2020. Als de productie 2020 hoger is dan 80%, dan geldt voor volume boven de 80 % een vergoeding van 14 % van de variabele kosten. Daarnaast kunnen zorgaanbieders een compensatie krijgen voor COVID-19 meerkosten en gedeelde opbrengsten van parkeren en restaurantfaciliteiten. Zorgaanbieders kunnen mogelijk een extra vergoeding krijgen op het moment dat zij een beroep kunnen doen op een hardheidsclausule. Dit kan indien een ziekenhuis a) een negatief resultaat heeft dat direct het gevolg is van COVID-19 effecten of b) aantoont onvoldoende ex-ante vergoeding te ontvangen met betrekking tot de meerkosten. En andersom kunnen de zorgverzekeraars een beroep op de hardheidsclausule doen indien een zorgaanbieder onevenredig is bevoordeeld. De potentiële (en tot op heden beperkte) effecten met betrekking tot het beroep op de hardheidsclausule is geraamd voor zover deze betrouwbaar is in te schatten. De schattingsonzekerheid van de hardheidsclausule is naar de mening van de zorgverzekeraar relatief beperkt.

Voor MSZ wordt de onzekerheid voor schadejaar 2019 mede bepaald door eindaftrekningen van de contractafspraken met de ziekenhuizen die nog niet zijn afgerond. Voor schadejaar 2020 geldt daarentegen, dat door de impact van COVID-19 (er ten opzichte van de MSZ-raming eind 2019) meer zekerheid bestaat omdat met de ziekenhuizen aanneemsommen zijn afgesproken. De dure geneesmiddelen maken overigens geen onderdeel uit van de aanneemsom. Deze middelen worden op basis van nacalculatie vergoed.

Voor GGZ zijn de schadejaren 2019 en 2020 relatief onzeker vanwege de impact die COVID-19 mogelijk heeft op de zorgvraag en declaraties. Daarnaast is sprake van een beperkte onzekerheid die voortvloeit uit wetswijzigingen rond de verplichte GGZ.

De historische declaratiepatronen in 2020 zijn verstoord als gevolg van COVID-19. Voor de eerstelijns segmenten is voldoende declaratiemassa aanwezig om een goede prognose te kunnen opstellen. De onzekerheid is beperkt doch zal iets groter zijn ten opzichte van 2019.

Coöperatie VGZ heeft bij de inschatting van de zorgkosten met de bovenstaande onzekerheden alsmede de solidariteitseffecten rekening gehouden. De potentiële (en tot op heden beperkte) effecten met betrekking tot het beroep op de hardheidsclausule zijn geraamd voor zover deze betrouwbaar zijn in te schatten. De schattingsonzekerheid van de hardheidsclausule is naar de mening van Coöperatie VGZ relatief beperkt.

ad b. Beste schatting premievoorziening

De vaststelling van de beste schatting premievoorziening ten behoeve van Solvency II volgt ultimo boekjaar uit het proces van premiecalculatie en premievaststelling voor het toekomstige jaar. Dit proces wordt separaat uitgevoerd voor de basisverzekering en de aanvullende verzekering. Voor de toerekening van beheerskosten aan de basisverzekering en aanvullende verzekering wordt een verdeelsleutel toegepast.

Premievoorziening basisverzekering

De premievoorziening voor de basisverzekering bestaat uit het saldo van de contante waarden van de toekomstige kasstromen. De te verwachten kasstromen zijn gebaseerd op het premiecalculatieproces, welke ook de basis vormt voor de begroting 2021.

De inkomende kasstromen hebben betrekking op de van verzekerden te ontvangen netto premie, bijdragen van verzekerden voor het verplicht- en vrijwillig eigen risico en de van het Zorginstituut te ontvangen vereveningsbijdrage en bijdrage voor uitvoeringskosten voor verzekerden jonger dan 18 jaar. Dit onder aftrek van de aan het Zorginstituut af te dragen nominale rekenpremie en het af te dragen nominale verplicht eigen risico. Tevens is rekening gehouden met het risico van oninbaarheid van vorderingen op verzekerden en zorgaanbieders.

De uitgaande kasstromen hebben betrekking op de bruto zorgkosten, de beheerskosten en kosten van vermogensbeheer.

De schadelast en de vereveningsbijdrage over 2021 bevatten dezelfde soort risico's en risicomitigerende mechanismen zoals hierboven bij de schadevoorziening zijn beschreven. De schattingsonzekerheden voor 2021 zijn echter inherent groter, omdat er nog geen informatie beschikbaar is over declaraties in 2021 en er nog geen zicht is op de uitwerking van de verzekerdenmutaties per 1 januari 2021 op de hiermee samenhangende contractaanpassingen met instellingen en effecten van de mutaties in de verzekerdenkenmerken op de vereveningsbijdrage.

Voor wat betreft de effecten van in- en uitstroom van verzekerden op de zorgkosten en vereveningsbijdrage van 2021 is de aanname gedaan dat de verzekerdenkenmerken van de per saldo in- en uitstroom grotendeels gelijk is aan het gemiddelde van de verzekerdenpopulatie in 2020. Op basis van een uitgevoerde analyse is vastgesteld dat er geen aanleiding is om voor specifieke groepen verzekerden van deze aanname af te wijken.

Premievoorziening aanvullende verzekering

De premievoorziening voor de aanvullende verzekering bestaat eveneens uit de het saldo van de contante waarden van de toekomstige kasstromen. Hierbij is het aantal kasstromen ten opzichte van de basisverzekering kleiner, aangezien er geen sprake is van een vereveningsbijdrage en vrijwillig/verplicht eigen risico.

ad c. Risicomarge

De risicomarge wordt bepaald op basis van de verwachte SCR van Coöperatie VGZ voor de toekomstige jaren en een kapitaalkostenpercentage van 6%. Coöperatie VGZ heeft voor de bepaling van de risicomarge gekozen voor een eenvoudige methode, waarbij de SCR voor de toekomstige jaren wordt benaderd.

D.3 Overige voorzieningen en schulden

Algemeen

In deze paragraaf worden de gehanteerde grondslagen voor opname en waardering van verplichtingen, anders dan de technische voorzieningen, toegelicht. Daarnaast zijn eventuele verschillen met de waarderingsgrondslagen die in de jaarrekening zijn gehanteerd vermeld. Tenzij anders vermeld worden de verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde. Dit is het bedrag waarvoor de verplichtingen kunnen worden overgedragen of afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen die onafhankelijk zijn.

Verplichtingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen	30.526	4.332	34.858	-	34.858
Financiële verplichtingen anders dan schulden aan kredietinstellingen	122.430	-	122.430	-	122.430
Schulden uit hoofde van verzekeringen	602.663	-	602.663	-	602.663
Achtergestelde verplichtingen	81.000	-	81.000	6.634	87.634
Overige verplichtingen	86.279	-	86.279	-	86.279
Totaal verplichtingen	922.897	4.332	927.229	6.634	933.862

Verplichtingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen	42.094	7.896	49.990	-	49.990
Financiële verplichtingen anders dan schulden aan kredietinstellingen	126.907	-	126.907	-	126.907
Schulden uit hoofde van verzekeringen	643.356	-	643.356	-	643.356
Achtergestelde verplichtingen	81.000	-	81.000	7.739	88.739
Overige verplichtingen	53.961	-154	53.807	-	53.807
Totaal verplichtingen	947.318	7.742	955.060	7.739	962.799

Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen

Algemeen

Naast de voorziening voor pensioenuitkeringsverplichtingen (zie hierna) bestaat deze post uit

- de reorganisatievoorziening;
- diverse personele voorzieningen, zoals wachtgeld, toekomstige jubileumuitkeringen en bijdrage ziektekostenpremie gepensioneerden;
- de voorziening dossierbehandelingskosten zorgkantoor.

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. Voorzieningen zijn gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Kortlopende voorzieningen (korter dan een jaar) worden gewaardeerd tegen nominale waarde, langlopende voorzieningen tegen contante waarde. De hierbij gehanteerde rekenrente is gebaseerd op de curve van hoogwaardige ondernemingsobligaties en afhankelijk van de duration van de voorziening.

Herrubriceringen en herwaarderingen t.o.v. de jaarrekening

De herrubricering betreft de Voorziening dossierbehandelingskosten zorgkantoor. Deze is in de jaarrekening onderdeel van de Technische voorziening voor te betalen schade; in de Solvency II balans is deze opgenomen onder de niet-technische voorzieningen.

De waarderingen voor Solvency II zijn gelijk aan de waarderingen in de jaarrekening.

Pensioenuitkeringsverplichtingen

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 zowel in de statutaire jaarrekening als voor Solvency II gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting nodig zijn om de verplichtingen af te wikkelen, voor zover relevant gebaseerd op actuariële grondslagen. Indien de looptijd korter is dan een jaar wordt de voorziening niet contant gemaakt. Per ultimo boekjaar bestaat de voorziening uit de vut-voorziening en een voorziening uit hoofde van een oude garantieregeling.

Financiële verplichtingen anders dan schulden aan kredietinstellingen

Deze post bestaat uit de volgende langlopende verplichtingen:

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Lening van Stichting IZZ	82.551	87.780
Latente verplichting aan Vereniging NFU	39.879	39.127
Totaal	122.430	126.907

Er zijn geen verschillen met de waardering in de jaarrekening.

Lening van Stichting IZZ

Coöperatie VGZ heeft twee leningen ontvangen van Stichting IZZ, een achtergestelde lening van € 81 miljoen en een gewone (niet-achtergestelde) lening met een oorspronkelijke hoofdsom van € 65 miljoen. Voor een toelichting op de achtergestelde lening wordt verwezen naar de post Achtergestelde verplichtingen.

Stichting IZZ zal de niet-achtergestelde lening in de komende jaren aanwenden om de premies van de IZZ-collectiviteit te mitigeren. De op deze wijze aan de verzekerden teruggegeven bedragen komen ten laste van Stichting IZZ. Deze vergoeding wordt verrekend met de niet-achtergestelde lening. Het bedrag dat op deze wijze in mindering komt op de hoofdsom, wordt verantwoord als aflossing.

De hoofdsom van de niet-achtergestelde lening is in de afgelopen jaren verhoogd met € 81 miljoen uit hoofde van de 'surplus-regeling'. Deze regeling hield in dat indien per het einde van enig boekjaar de aanwezige solvabiliteit van VGZ voor de Zorg NV onder Solvency II hoger was dan 130% van de wettelijk vereiste solvabiliteit, het verschil tussen beide bedragen, het zogenaamde 'surplus', ook voor toekomstige premie mitigering beschikbaar werd gesteld, dit tot een maximum van de hoogte van de achtergestelde lening (€ 81 miljoen). Dit maximum is in 2018 bereikt.

Tegelijkertijd met de toevoeging van het surplus aan de niet-achtergestelde lening is voor eenzelfde bedrag een langlopende vordering op Stichting IZZ op de balans opgenomen. Deze langlopende vordering is opgenomen onder de andere vorderingen en zal bij het einde van de looptijd van de achtergestelde lening worden verrekend met deze lening.

De niet-achtergestelde lening kent een variabele rentevergoeding die afhankelijk is van het behaalde rendement op een portefeuille beleggingen van VGZ Zorgverzekeraar nv met dezelfde omvang als de niet-achtergestelde lening. Indien het rendement positief is wordt dit bijgeschreven op de niet-achtergestelde lening, indien het rendement negatief is, wordt het op de lening in mindering gebracht. De rente over de achtergestelde lening en de hierboven vermelde langlopende vordering, in beide gevallen 2,5% per jaar gedurende de gehele looptijd, worden ook toegevoegd aan, respectievelijk afgetrokken van de niet-achtergestelde lening.

De niet-achtergestelde lening heeft een onbepaalde looptijd. Het bedrag aan premie mitigering dat in het volgende boekjaar op de lening in mindering wordt gebracht bedraagt naar verwachting € 6,9 miljoen (2019: € 5,6 miljoen). Het restant van de lening kan door Stichting IZZ tussentijds worden opgeëist indien de samenwerkingsovereenkomst met Stichting IZZ is geëindigd en de achtergestelde lening, welke nog een resterende looptijd heeft van 4 jaar, volledig is afgelost. In dat geval geldt als voorwaarde voor de aflossing dat dit niet leidt tot belastingheffing of een wijziging in de fiscale positie van partijen.

Latente verplichting aan Vereniging NFU

Het nominale bedrag van de verplichting aan Vereniging NFU bedraagt € 68,4 miljoen. Dit bedrag is ingebracht door Vereniging NFU, een vereniging waarvan de leden uit UMC's bestaan. Coöperatie VGZ ua heeft in verband met deze inbreng vijftig participatiebewijzen van nominaal € 1 uitgegeven aan Vereniging NFU. Coöperatie VGZ ua heeft de inbreng in 2006 als eigen vermogen doorgestort naar nv Zorgverzekeraar UMC.

In geval van beëindiging van de samenwerking tussen Coöperatie VGZ ua en Vereniging NFU, waarvoor een opzegtermijn van één jaar geldt, en in geval van liquidatie van Coöperatie VGZ ua, is Coöperatie VGZ ua verplicht om de participatiebewijzen van Vereniging NFU in te kopen. Hierbij bestaat het terug te betalen bedrag uit het oorspronkelijk door NFU ingebrachte bedrag, minus 130% van de SCR voor zover dit betrekking heeft op de zorgverzekeringen die UMC-medewerkers ten tijde van het einde van de samenwerking bij nv Zorgverzekeraar UMC hebben gesloten. Indien van toepassing wordt nog in mindering gebracht het cumulatieve verlies van nv Zorgverzekeraar UMC vanaf de datum van oprichting tot aan het einde van de samenwerking en een vergoeding voor reorganisatiekosten. Ultimo 2020 bedraagt het cumulatieve verlies van NV Zorgverzekeraar UMC € 28,5 miljoen (2019: € 29,3 miljoen). Dit bedrag is in de waardering van de verplichting verwerkt.

Tijdens de looptijd van de samenwerking is Coöperatie VGZ ua geen rentevergoeding of andere vergoeding op de participatiebewijzen verschuldigd. Ook hoeft er tijdens de looptijd geen aflossing of terugbetaling plaats te vinden.

Schulden uit hoofde van verzekeringen en schulden aan intermediairs

Deze post bestaat uit de volgende verplichtingen:

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
ZiNL inzake zorgkantoor	60.017	68.860
Zorgverleners	542.646	574.496
Totaal	602.663	643.356

Er zijn geen verschillen met de waardering in de jaarrekening.

Achtergestelde verplichtingen

Deze post betreft een achtergestelde lening van Stichting IZZ met een looptijd tot en met 31 december 2023. Deze lening maakt deel uit van het contract met Stichting IZZ waarin ook de niet-achtergestelde lening en de langlopende vordering op Stichting IZZ zijn opgenomen. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de post Andere financiële verplichtingen dan schulden aan kredietinstellingen. De achtergestelde lening kwalificeert gedurende de hele looptijd tot 31 december 2023 op grond van de overgangsregeling van Solvency II als Tier 2 kernvermogen.

De lening is volledig achtergesteld bij alle huidige en toekomstige schulden van Coöperatie VGZ ua, zowel in als buiten faillissement. De lening kan niet tussentijds worden opgeëist, behalve in geval van liquidatie van Coöperatie VGZ ua. Indien aan het einde van de looptijd DNB geen toestemming geeft voor aflossing of Coöperatie VGZ ua niet voldoende solvabel is, wordt de aflossing opgeschort totdat hieraan wel wordt voldaan. Voorwaarde voor de aflossing is tevens dat dit niet leidt tot belastingheffing of een wijziging in de fiscale positie van partijen. Voordat aflossing plaatsvindt, wordt eerst de vordering van Coöperatie VGZ ua op Stichting IZZ verrekend. Deze vordering had per ultimo 2020 een omvang van € 81 miljoen (2018: idem).

De achtergestelde lening van Stichting IZZ is voor Solvency II gewaardeerd tegen reële waarde en in de jaarrekening tegen nominale waarde. Ten tijde van het sluiten van de overeenkomst was de marktrente voor achtergestelde leningen aanzienlijk hoger dan de met Stichting IZZ overeengekomen rente van 2,5% (10 jaar vast). Omdat deze lening geen op zichzelf staande lening is, kan deze rente echter niet zondermeer worden vergeleken met reguliere achtergestelde leningen. Hierdoor is er geen vergelijkbare lening met een notering op een reguliere markt te vinden die als referentie kan dienen voor de actuele marktrente. Om die reden is er voor gekozen om de marktwaarde(-ontwikkeling) van de achtergestelde lening te relateren aan de ontwikkeling van de risicovrije rente vanaf het moment van ontstaan van deze lening. De reële waarde van de achtergestelde lening bestaat derhalve uit de som van de nominale waarde plus of min de cumulatieve herwaardering als gevolg van wijzigingen in de risicovrije rente.

Overige verplichtingen

Deze post bestaat voornamelijk uit te betalen belastingen, schulden aan crediteuren en overlopende passiva. Er zijn geen verschillen met de waardering in de jaarrekening.

D.4 Alternatieve waarderingsmethoden

Er zijn geen alternatieve waarderingsmethoden toegepast.

D.5 Overige informatie

Er zijn geen verschillen tussen de waarderingsgrondslagen, methoden en belangrijkste aannames die op groepsniveau worden gebruikt voor de waardering voor solvabiliteitsdoeleinden en de grondslagen, methoden en belangrijkste aannames die hiervoor voor de dochterondernemingen worden gebruikt.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

Kapitaalbeleid

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	2.545.794	2.531.680
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	1.867.525	1.767.823
SCR-ratio	136%	143%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	2.545.794	2.531.680
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	734.690	718.094
MCR-ratio	347%	353%

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

De doelsolvabiliteit voor 2020 van Coöperatie VGZ bedraagt 135% van de wettelijk vereiste solvabiliteit. Voor de berekening van de wettelijk vereiste solvabiliteit is uitgegaan van de standaardformule van Solvency II. Wanneer de werkelijke solvabiliteitsratio 10 procentpunt lager of hoger dan de doelsolvabiliteit dreigt te komen, treedt het kapitaalbeleid in werking om de solvabiliteitspositie weer binnen de grenzen van de doelsolvabiliteit te brengen.

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

Samenstelling van het kernvermogen onder Solvency II

Het kernvermogen van Coöperatie VGZ is als volgt samengesteld:

Eigen vermogen Solvency II per 31 december bedragen x € 1.000	2020	2019	Tier
"Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen/ Totaal kernvermogen"	2.472.356	2.449.810	Tier1 'unrestricted'
Af: Voorzienbare dividenden, uitkeringen en lasten	-5.083	-960	Tier1 'unrestricted'
Achtergestelde verplichtingen	87.634	88.739	Tier 2
Af: Eigen vermogen dat niet voldoet aan de criteria voor indeling als eigen vermogen voor Solvency II	-9.113	-5.909	n.v.t.
Totaal kernvermogen na aftrekkingen	2.545.794	2.531.680	

Dit vermogen dient ter dekking van de SCR en de MCR.

Voor een toelichting op de Achtergestelde Lening Stichting IZZ wordt verwezen naar D.3. Er zijn geen aftrekposten toegepast in verband met intragroeptransacties of deelnemingen in andere financiële instellingen.

Het eigen vermogen is tussen de zorgverzekeraars van Coöperatie VGZ, met inachtneming van de voor de desbetreffende zorgverzekeraar geldende minimum solvabiliteitseisen, zonder beperkingen overdraagbaar. Als voorwaarde voor het behoud van de vrijstelling vennootschapsbelasting geldt wel de eis dat vermogensuitkeringen door een zorgverzekeraar binnen tien dagen worden doorgestort naar een andere zorgverzekeraar van Coöperatie VGZ.

Het eigen vermogen van het zorgkantoor is bestemd voor de uitvoering van de Wlz en is daarom niet vrij overdraagbaar binnen de groep. Deze reserve is in mindering gebracht op het Solvency II Kernvermogen. Daarnaast omvat deze aftrekpost de wettelijke reserve deelnemingen.

Aansluiting met de jaarrekening

De aansluiting tussen het eigen vermogen volgens de jaarrekening, welke is opgesteld volgens BW2 Titel 9, en het overschot van de activa ten opzichte van de verplichtingen onder Solvency II is als volgt:

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	2.589.193	2.523.183
Vershil waardering technische voorzieningen	-84.499	-74.318
Vershil waardering bezittingen en overige verplichtingen	-32.338	945
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen Solvency II	2.472.356	2.449.810

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste

Coöperatie VGZ past bij de berekening van de SCR de standaardformule toe. De opbouw van de SCR is in onderstaande tabel weergegeven. De MCR is berekend op basis van de omvang van de best estimate premie- en schadevoorziening en de geboekte premie in de komende 12 maanden.

bedragen x € 1.000	2020	2019
Marktrisico	251.467	200.174
Tegenpartijkredietrisico	91.001	86.041
Ziektekostenverzekeringstechnisch risico	1.395.323	1.323.161
Diversificatievoordeel	-231.534	-196.508
Basic SCR	1.506.257	1.412.868
Operationeel risico	361.171	354.870
Minderheidsdeelnemingen	96	86
SCR	1.867.524	1.767.824
MCR	734.690	718.094

E.3 Gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Niet van toepassing.

E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model

Niet van toepassing.

E.5 Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste

De onderneming heeft gedurende het boekjaar voortdurend voldaan aan de SCR en MCR.

E.6 Overige informatie

Niet van toepassing.

Bijlagen

1 VGZ Zorgverzekeraar NV

2 NV Univé Zorg

3 IZA Zorgverzekeraar NV

4 NV Zorgverzekeraar UMC

Bijlage 1 VGZ ZORGVERZEKERAAR NV

Fusies

In 2020 is VGZ Zorgverzekeraar nv juridisch gefuseerd met zustermaatschappij VGZ Vastgoed bv en VGZ Organisatie bv. Alle activa en passiva van VGZ Vastgoed bv en VGZ Organisatie bv zijn hierbij overgegaan naar VGZ Zorgverzekeraar nv. De fusie had geen materieel effect op de SCR en het onder Solvency II in aanmerking komend eigen vermogen van VGZ Zorgverzekeraar nv.

A. Activiteiten en prestaties

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Bedragen x € 1.000	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	7.401.700	7.643.547
Zorgkosten	-7.294.259	-7.433.962
Bedrijfskosten	-170.911	-204.322
Overige technische baten (lasten)	-690	2.028
Resultaat uit verzekeringen	-64.160	7.291
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	18.962	52.603
Resultaat technische rekening	-45.198	59.894
Niet toegerekende opbrengst uit beleggingen	9.624	28.455
Andere baten en lasten	-	-
Resultaat	-35.574	88.349
Zorgkosten als % van de verdiende premies en bijdragen	98,5%	97,3%
Bedrijfskosten als % van de verdiende premies en bijdragen	2,3%	2,7%

Bedragen per verzekerde (in euro)	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	3.198	3.090
Zorgkosten	3.151	3.005
Bedrijfskosten	74	83

Aantal verzekerden	2020	2019
per 31 december	2.315.000	2.479.000
gemiddeld	2.315.000	2.474.000

Financieel resultaat

VGZ heeft in 2020 een negatief resultaat behaald van € 36 miljoen (2019: € 86 miljoen positief). Dit resultaat wordt in belangrijke mate behaald door een positief beleggingsresultaat van € 29 miljoen.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In onderstaand overzicht zijn de beleggingsopbrengsten en –lasten vermeld zoals deze in de jaarrekening zijn opgenomen. Alle opbrengsten en lasten zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt; er zijn geen opbrengsten en lasten rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt.

Bedragen x € 1.000	2020	2019	
Opbrengsten uit beleggingen			
Terreinen en gebouwen	4.186	5.825	
Aandelen, obligaties, leningen en derivaten	30.777	35.467	
	44.740	41.789	+
Beleggingslasten			
Beheerskosten en rentelasten	4.334	5.801	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	30.860	
	4.334	36.661	-/-
Niet-gerealiseerde winst (verlies) op beleggingen	-11.820	73.111	+
Totaal beleggingsopbrengsten	28.586	78.239	+
Toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	18.962	52.603	
Niet toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	9.624	25.636	
	28.586	78.239	

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Bezittingen

Bezittingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	1.953.656	9.004	1.962.660	37	1.962.697
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	2.159.780	-267.603	1.892.176	1.910	1.894.086
Geldmiddelen en cashequivalenten	486.357	-539	485.817	-	485.817
Overige bezittingen	139.601	-8.465	131.136	-35.247	95.889
Totaal activa	4.739.393	-267.603	4.471.790	-33.300	4.438.489

Bezittingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	1.864.867	10.720	1.875.587	178	1.875.766
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	2.144.908	-93.037	2.051.872	1.371	2.053.243
Geldmiddelen en cashequivalenten	248.139	-299	247.840	-	247.840
Overige bezittingen	41.536	-10.421	31.115	-	31.115
Totaal activa	4.299.451	-93.037	4.206.414	1.550	4.207.964

In bovenstaande overzichten zijn de leningen en hypotheke opgenomen bij de post beleggingen.

D.2 Technische voorzieningen

Samenstelling van de Technische voorzieningen ziektekosten

Voorzieningen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	1.883.501	1.880.591
Beste schatting premievoorziening	413.135	429.343
Totaal beste schatting	2.296.637	2.309.934
Risicomarge	88.402	
Totaal	2.385.039	2.309.934

Voorzieningen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	1.914.864	1.911.971
Beste schatting premievoorziening	230.142	256.893
Totaal beste schatting	2.145.005	2.168.865
Risicomarge	93.900	
Totaal	2.238.905	2.168.865

Schadevoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Schadevoorziening jaarrekening	2.065.677	1.925.772
Herrubricering ex post deel Vordering vereveningsbijdrage	-185.346	-16.921
Herrubricering niet te salderen Conversiefinanciering	260	3.120
Bedrag na herrubricering	1.880.591	1.911.971
Waarderingsverschil jaarrekening - Solvency II	2.910	2.892
Schadevoorziening Solvency II	1.883.501	1.914.864

Premievoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Premievoorziening jaarrekening	511.860	336.129
Herrubricering premievorderingen	-82.517	-79.236
Bedrag na herrubricering	429.343	256.893
Waarderingsverschillen:		
Verwachte toekomstige winst	-22.030	-32.114
Discontering	5.823	5.363
Premievoorziening Solvency II	413.135	230.142

D.3 Overige voorzieningen en schulden

Verplichtingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen	30.526	-	30.526	-	30.526
Schulden uit hoofde van verzekeringen	307.118	-	307.118	-	307.118
Overige verplichtingen	80.559	-	80.559	-	80.559
Totaal verplichtingen	418.203	-	418.203	-	418.203

Verplichtingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen	-	-	-	-	-
Schulden uit hoofde van verzekeringen	345.222	-	345.222	-	345.222
Overige verplichtingen	9.797	-	9.797	-	9.797
Totaal verplichtingen	355.020	-	355.020	-	355.020

D.4 Overige informatie

Gedurende 2020 hebben er op enkele momenten significante rekening-courantposities bestaan, voortvloeiend uit reguliere bedrijfsactiviteiten. Deze posities zijn alle afgewikkeld. Het betreft:

- Op 30 september 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Univé Zorg van € 31,3 miljoen.
- Op 31 december 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Univé Zorg van € 26 miljoen.
- Op 30 juni 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Zorgverzekeraar UMC van € 13 miljoen.
- Op 30 september 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant schuld aan NV Zorgverzekeraar UMC van € 2,8 miljoen.
- Op 31 december 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Zorgverzekeraar UMC van € 6,1 miljoen.

Het beheerskostenbedrijf van Coöperatie VGZ, VGZ Organisatie bv, heeft in 2020 € 170,3 miljoen aan kosten doorbelast aan VGZ Zorgverzekeraar nv.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

bedragen x € 1.000	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	1.552.696	1.526.144
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	1.202.751	1.134.924
SCR-ratio	129%	134%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	1.552.696	1.526.144
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	464.081	461.172
MCR-ratio	335%	331%

VGZ Zorgverzekeraar nv heeft ultimo 2020 een in aanmerking komend eigen vermogen van circa € 1,5 miljard en een solvabiliteitsratio van 129%. We streven naar een solvabiliteit tussen de 120% en 140% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te blijven voeren. Om jaarlijkse grote fluctuaties in de premie te vermijden, is onze doelstelling om het vermogen boven de doelsolvabiliteit in 3 jaar te verrekenen in de premie.

VGZ Zorgverzekeraar nv heeft in 2020 een kapitaalstorting ontvangen van Coöperatie VGZ van € 110 miljoen ter versterking van de solvabiliteitspositie.

Samenstelling van het kernvermogen onder Solvency II

Het kernvermogen is als volgt samengesteld:

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	1.635.247	1.614.038
Af: Voorzienbare dividenden, uitkeringen en lasten	-82.551	-87.779
Totaal kernvermogen	1.552.696	1.526.259
Af: Eigen vermogen dat niet voldoet aan de criteria voor indeling als eigen vermogen voor Solvency II	-	-115
Totaal Kernvermogen na aftrekkingen	1.552.696	1.526.144

Samenstelling Kernvermogen

Aandelenkapitaal	51	51
Agioreserve	901.192	812.044
Reconciliatiereserve	651.453	714.164
Totaal kernvermogen	1.552.696	1.526.259

Dit vermogen bestaat volledig uit Tier 1 vermogen en dient ter dekking van de SCR en de MCR.

Aansluiting met de jaarrekening

De aansluiting tussen het eigen vermogen volgens de jaarrekening, welke is opgesteld volgens BW2 Titel 9, en het overschot van de activa ten opzichte van de verplichtingen onder Solvency II is als volgt:

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	1.743.653	1.682.529
Verschil waardering technische voorzieningen	-75.105	-70.041
Verschil waardering bezittingen en overige verplichtingen	-33.301	1.550
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen Solvency II	1.635.247	1.614.038

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Marktrisico	153.315	123.020
Tegenpartijkredietrisico	56.627	42.301
Ziektekostenverzekeringstechnisch risico	908.576	854.617
Diversificatievoordeel	-142.845	-114.102
Basic SCR	975.673	905.836
Operationeel risico	227.078	229.088
SCR	1.202.751	1.134.924
MCR	464.081	461.172

De onderneming heeft gedurende het boekjaar voortdurend voldaan aan de SCR en MCR.

Bijlage 2 NV UNIVÉ ZORG

A. Activiteiten en prestaties

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Bedragen x € 1.000	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	2.694.933	2.502.987
Zorgkosten	-2.589.263	-2.459.927
Bedrijfskosten	-92.459	-99.323
Overige technische baten (lasten)	-640	2.976
Resultaat uit verzekeringen	12.571	-53.287
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	9.971	18.148
Resultaat technische rekening	22.542	-35.139
Niet toegerekende opbrengst uit beleggingen	5.023	8.624
Andere baten en lasten	-	-
Resultaat	27.565	-26.515
Zorgkosten als % van de verdiende premies en bijdragen	96,1%	98,3%
Bedrijfskosten als % van de verdiende premies en bijdragen	3,4%	4,0%
Bedragen per verzekerde (in euro)	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	2.662	2.534
Zorgkosten	2.558	2.490
Bedrijfskosten	91	101
Aantal verzekerden	2020	2019
- per 31 december	1.016.000	993.000
- gemiddeld	1.012.000	988.000

Financieel resultaat

NV Univé Zorg heeft in 2020 een positief resultaat behaald van € 28 miljoen (2019: € 27 miljoen negatief). In het resultaat is een positief beleggingsresultaat van € 15 miljoen opgenomen (2019: € 27 miljoen).

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In onderstaand overzicht zijn de beleggingsopbrengsten en –lasten vermeld zoals deze in de jaarrekening zijn opgenomen. Alle opbrengsten en lasten zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt; er zijn geen opbrengsten en lasten rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt.

Bedragen x € 1.000	2020	2019	
Opbrengsten uit beleggingen			
Aandelen, obligaties, leningen en derivaten	16.615	12.920	
	16.615	12.920	+
Beleggingslasten			
Beheerskosten en rentelasten	1.574	1.305	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	11.439	
	1.574	12.744	-/-
			-47
Niet-gerealiseerde winst (verlies) op beleggingen	-47	26.596	+
Totaal beleggingsopbrengsten	14.994	26.772	+
Toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	9.971	18.148	
Niet toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	5.023	8.624	
	14.994	26.772	

D.Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Bezittingen

Bezittingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	799.640	3.701	803.341	4	803.345
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	735.189	-110.051	625.138	623	625.761
Geldmiddelen en cashequivalenten	156.909	-179	156.730	-	156.730
Overige bezittingen	38.291	-3.522	34.769	-	34.769
Totaal activa	1.730.030	-110.051	1.619.979	627	1.620.605

Bezittingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	767.375	4.308	771.683	-	771.683
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	707.081	-67.895	639.186	410	639.596
Geldmiddelen en cashequivalenten	135.550	-118	135.433	-	135.433
Overige bezittingen	20.693	-4.191	16.502	-	16.502
Totaal activa	1.630.699	-67.895	1.562.804	410	1.563.214

D.2 Technische voorzieningen

Samenstelling van de Technische voorzieningen ziektekosten

Voorzieningen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	643.456	642.544
Beste schatting premievoorziening	194.127	197.470
Totaal beste schatting	837.583	840.014
Risicomarge	31.496	
Totaal	869.079	840.014

Voorzieningen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	652.934	652.028
Beste schatting premievoorziening	157.997	158.413
Totaal beste schatting	810.931	810.441
Risicomarge	31.608	
Totaal	842.539	810.441

Schadevoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Schadevoorziening jaarrekening	722.006	687.677
Herrubricering ex post deel Vordering vereveningsbijdrage	-79.535	-36.476
Herrubricering niet te salderen Conversiefinanciering	72	827
Bedrag na herrubricering	642.544	652.028
Waarderingsverschil jaarrekening - Solvency II	912	906
Schadevoorziening Solvency II	643.456	652.934

Premievoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Premievoorziening jaarrekening	228.059	190.659
Herrubricering premievorderingen	-30.589	-32.246
Bedrag na herrubricering	197.470	158.413
Waarderingsverschillen:		
- Verwachte toekomstige winst	-6.864	-2.390
- Discontering	3.521	1.974
Premievoorziening Solvency II	194.127	157.997

D.3 Overige voorzieningen en schulden

Verplichtingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Schulden uit hoofde van verzekeringen	133.368	-	133.368	-	133.368
Overige verplichtingen	7.404	-	7.404	-	7.404
Totaal verplichtingen	140.772	-	140.772	-	140.772
Totaal verplichtingen	418.203	-	418.203	-	418.203

Verplichtingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Pensioen- en overige niet-technische voorzieningen	-	-	-	-	-
Schulden uit hoofde van verzekeringen	138.534	-	138.534	-	138.534
Overige verplichtingen	27.274	-	27.274	-	27.274
Totaal verplichtingen	165.808	-	165.808	-	165.808

D.4 Overige informatie

Gedurende 2020 hebben er op enkele momenten significante rekening-courantposities bestaan, voortvloeiend uit reguliere bedrijfsactiviteiten. Deze posities zijn alle afgewikkeld. Het betreft:

- Op 30 september 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Univé Zorg van € 31,3 miljoen.
- Op 31 december 2020 had VGZ Zorgverzekeraar NV een significante rekening-courant vordering op NV Univé Zorg van € 26 miljoen.

Het beheerskostenbedrijf van Coöperatie VGZ, VGZ Organisatie bv, heeft in 2020 € 83,8 miljoen aan kosten doorbelast aan nv Univé Zorg.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

bedragen x € 1.000	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	585.718	579.903
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	409.980	390.452
SCR-ratio	143%	149%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	585.718	579.903
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	167.786	157.287
MCR-ratio	349%	369%

NV Univé Zorg heeft ultimo 2020 een in aanmerking komend eigen vermogen van € 586 miljoen en een solvabiliteitsratio van 143%. We streven naar een solvabiliteit tussen de 135% en 155% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te kunnen blijven voeren. Wanneer de werkelijke solvabiliteit daarbuiten komt, bestaat de mogelijkheid om maatregelen te nemen om de solvabiliteit weer binnen de bandbreedte te brengen.

In 2020 is € 25 miljoen dividend uitgekeerd aan Coöperatie VGZ ua. Coöperatie VGZ ua heeft dit vervolgens als kapitaal ingebracht in een andere zorgverzekeraar van de groep.

Samenstelling van het kernvermogen onder Solvency II

Het kernvermogen is als volgt samengesteld:

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Aandelenkapitaal	51	51
Agioreserve	201.935	201.935
Reconciliatiereserve	383.732	377.917
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen / Totaal kernvermogen	585.718	579.903

Dit vermogen bestaat volledig uit Tier 1 vermogen en dient ter dekking van de SCR en de MCR.



Aansluiting met de jaarrekening

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	614.156	611.591
Verschil waardering technische voorzieningen	-29.065	-32.098
Verschil waardering bezittingen en overige verplichtingen	627	410
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen Solvency II	585.718	579.903

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Marktrisico	63.727	46.409
Tegenpartijkredietrisico	22.962	19.738
Ziektekostenverzekeringstechnisch risico	299.254	293.942
Diversificatievoordeel	-57.547	-45.248
Basic SCR	328.396	314.841
Operationeel risico	81.584	75.611
SCR	409.980	390.452
MCR	167.786	157.287

De onderneming heeft gedurende het boekjaar voortdurend voldaan aan de SCR en MCR.

Bijlage 3 IZA ZORGVERZEKERAAR NV

A. Activiteiten en prestaties

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Bedragen x € 1.000	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	1.474.026	1.415.701
Zorgkosten	-1.380.528	-1.372.713
Bedrijfskosten	-24.756	-27.412
Overige technische baten (lasten)	184	226
Resultaat uit verzekeringen	68.926	15.802
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	2.817	7.364
Resultaat technische rekening	71.743	23.166
Niet toegerekende opbrengst uit beleggingen	1.582	4.922
Andere baten en lasten	-	-
Resultaat	73.325	28.088
Zorgkosten als % van de verdiende premies en bijdragen	93,7%	97,0%
Bedrijfskosten als % van de verdiende premies en bijdragen	1,7%	1,9%
Bedragen per verzekerde (in euro)	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	3.450	3.239
Zorgkosten	3.232	3.141
Bedrijfskosten	58	63
Aantal verzekerden	2020	2019
- per 31 december	425.000	435.000
- gemiddeld	427.000	437.000

Financieel resultaat

IZA Zorgverzekeraar nv heeft in 2020 een positief resultaat behaald van € 73 miljoen (2019: € 28 miljoen). Dit resultaat wordt voor een beperkt deel behaald door een positief beleggingsresultaat van € 4 miljoen (2019: € 12 miljoen).

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In onderstaand overzicht zijn de beleggingsopbrengsten en –lasten vermeld zoals deze in de jaarrekening zijn opgenomen. Alle opbrengsten en lasten zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt; er zijn geen opbrengsten en lasten rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt.

Bedragen x € 1.000	2020	2019	
Opbrengsten uit beleggingen			
Aandelen, obligaties, leningen en derivaten	7.655	6.794	
	7.655	6.794	+
Beleggingslasten			
Beheerskosten en rentelasten	1.865	1.490	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	6.052	
	1.865	7.542	-/-
Niet-gerealiseerde winst (verlies) op beleggingen	-1.391	13.034	+
Totaal beleggingsopbrengsten	4.399	12.286	+
Toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	2.817	7.364	
Niet toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	1.582	4.922	
	4.399	12.286	

D.Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Bezittingen

Bezittingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	305.962	1.449	307.412	-	307.412
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	374.438	-41.456	332.982	288	333.271
Geldmiddelen en cashequivalenten	117.080	-93	116.987	-	116.987
Overige bezittingen	5.231	-1.357	3.874	-	3.874
Totaal activa	802.710	-41.456	761.255	288	761.543

Bezittingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	316.077	1.885	317.962	-1	317.961
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	356.684	-1.585	355.099	207	355.306
Geldmiddelen en cashequivalenten	88.595	-61	88.534	-	88.534
Overige bezittingen	8.413	-1.824	6.589	-	6.589
Totaal activa	769.770	-1.585	768.185	206	768.391

In bovenstaande overzichten zijn de leningen en hypotheek opgenomen bij de post beleggingen.

D.2 Technische voorzieningen

Samenstelling van de Technische voorzieningen ziektekosten

Voorzieningen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	292.537	292.172
Beste schatting premievoorziening	49.585	87.194
Totaal beste schatting	342.122	379.366
Risicomarge	16.098	
Totaal	358.220	379.366

Voorzieningen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	309.733	309.271
Beste schatting premievoorziening	33.000	81.285
Totaal beste schatting	342.733	390.556
Risicomarge	16.500	
Totaal	359.232	390.556

Schadevoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Schadevoorziening jaarrekening	322.836	300.840
Herrubricering ex post deel Vordering vereveningsbijdrage	-30.691	7.079
Herrubricering niet te salderen Conversiefinanciering	27	1.353
Bedrag na herrubricering	292.172	309.271
Waarderingsverschil jaarrekening - Solvency II	365	461
Schadevoorziening Solvency II	292.537	309.733

Premievoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Premievoorziening jaarrekening	97.986	91.301
Herrubricering premievorderingen	-10.792	-10.016
Bedrag na herrubricering	87.194	81.285
Waarderingsverschillen:		
- Verwachte toekomstige winst	-38.956	-49.050
- Discontering	1.347	765
Premievoorziening Solvency II	49.585	33.000



D.3 Overige voorzieningen en schulden

Verplichtingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Schulden uit hoofde van verzekeringen	95.512	-	95.512	-	95.512
Overige verplichtingen	14.907	-	14.907	-	14.907
Totaal verplichtingen	110.419	-	110.419	-	110.419

Verplichtingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Schulden uit hoofde van verzekeringen	94.235	-	94.235	-	94.235
Overige verplichtingen	250	-	250	-	250
Totaal verplichtingen	94.485	-	94.485	-	94.485

D.4 Overige informatie

Gedurende 2020 hebben er geen significante rekening-courantposities, voortvloeiend uit reguliere bedrijfsactiviteiten, bestaan.

Het beheerskostenbedrijf van Coöperatie VGZ, VGZ Organisatie bv, heeft in 2020 € 28,4 miljoen aan kosten doorbelast aan IZA Zorgverzekeraar nv.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

bedragen x € 1.000	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	292.904	314.673
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	214.418	210.665
SCR-ratio	137%	149%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	292.904	314.673
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	85.673	83.027
MCR-ratio	342%	379%

IZA Zorgverzekeraar nv heeft ultimo 2020 een in aanmerking komend eigen vermogen van € 293 miljoen en een solvabiliteitsratio van 137%. We streven naar een solvabiliteit tussen de 120% en 140% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te kunnen blijven voeren. Om jaarlijkse grote fluctuaties in de premie te vermijden, is onze doelstelling om het vermogen boven de doelsolvabiliteit in 3 jaar te verrekenen in de premie.

In 2020 is € 85 miljoen (2019: € 85 miljoen) dividend uitgekeerd aan Coöperatie VGZ ua. Coöperatie VGZ ua heeft dit vervolgens als kapitaal ingebracht in een andere zorgverzekeraar van de groep.

Samenstelling van het kernvermogen onder Solvency II

Het kernvermogen is als volgt samengesteld:

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Aandelenkapitaal	50	50
Agioreserve	122.796	122.796
Reconciliatiereserve	170.058	191.827
"Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen/ Totaal kernvermogen"	292.904	314.673

Dit vermogen bestaat volledig uit Tier 1 vermogen en dient ter dekking van de SCR en de MCR.

Aansluiting met de jaarrekening

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	271.469	283.144
Verschil waardering technische voorzieningen	21.146	31.324
Verschil waardering bezittingen en overige verplichtingen	289	205
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen Solvency II	292.904	314.673

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Marktrisico	27.503	22.343
Tegenpartijkredietrisico	10.374	9.850
Ziektekostenverzekeringstechnisch risico	158.072	158.537
Diversificatievoordeel	-25.693	-22.230
Basic SCR	170.256	168.500
Operationeel risico	44.162	42.165
SCR	214.418	210.665
MCR	85.673	83.027

De onderneming heeft gedurende het boekjaar voortdurend voldaan aan de SCR en MCR.

Bijlage 4 NV ZORGVERZEKERAAR UMC

A. Activiteiten en prestaties

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

Bedragen x € 1.000	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	275.904	266.614
Zorgkosten	-269.871	-277.210
Bedrijfskosten	-6.612	-7.633
Overige technische baten (lasten)	14	50
Resultaat uit verzekeringen	-565	-18.179
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	923	2.070
Resultaat technische rekening	358	-16.109
Niet toegerekende opbrengst uit beleggingen	394	831
Andere baten en lasten	-	-
Resultaat	752	-15.278
Zorgkosten als % van de verdiende premies en bijdragen	97,8%	104,0%
Bedrijfskosten als % van de verdiende premies en bijdragen	2,4%	2,9%
Bedragen per verzekerde (in euro)	2020	2019
Verdiende premies en bijdragen	2.304	2.098
Zorgkosten	2.254	2.182
Bedrijfskosten	55	60
Aantal verzekerden	2020	2019
- per 31 december	120.000	127.000
- gemiddeld	120.000	127.000

Financieel resultaat

nv Zorgverzekeraar UMC heeft in 2020 een positief resultaat behaald van € 1 miljoen (2019: € 15 miljoen negatief). In het resultaat is een positief beleggingsresultaat van € 1,3 miljoen opgenomen.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In onderstaand overzicht zijn de beleggingsopbrengsten en –lasten vermeld zoals deze in de jaarrekening zijn opgenomen. Alle opbrengsten en lasten zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt; er zijn geen opbrengsten en lasten rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt.

Bedragen x € 1.000	2020	2019	
Opbrengsten uit beleggingen			
Aandelen, obligaties, leningen en derivaten	1.854	1.351	
	1.854	1.351	+
Beleggingslasten			
Beheerskosten en rentelasten	252	145	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	1.202	
	252	1.347	-/-
Niet-gerealiseerde winst (verlies) op beleggingen	-285	2.897	+
Totaal beleggingsopbrengsten	1.317	2.901	+
Toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	923	2.070	
Niet toegerekend aan het verzekeringstechnisch resultaat	394	831	
	1.317	2.901	

D.Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Bezittingen

Bezittingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	82.995	390	83.385	-	83.385
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	67.542	-10.901	56.641	51	56.692
Geldmiddelen en cashequivalenten	22.806	-21	22.785	-	22.785
Overige bezittingen	3.150	-369	2.781	-	2.781
Totaal activa	176.493	-10.901	165.592	51	165.642

Bezittingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Beleggingen	66.568	399	66.967	-	66.967
Vorderingen uit hoofde van verzeke- ringen	72.647	-10.671	61.975	34	62.009
Geldmiddelen en cashequivalenten	31.410	-11	31.399	-	31.399
Overige bezittingen	1.508	-388	1.120	-	1.120
Totaal activa	172.133	-10.671	161.461	34	161.495

D.2 Technische voorzieningen

Samenstelling van de Technische voorzieningen ziektekosten

Voorzieningen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	68.362	68.258
Beste schatting premievoorziening	17.665	19.679
Totaal beste schatting	86.027	87.937
Risicomarge	3.386	
Totaal	89.413	87.937

Voorzieningen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering voor Solvency II	Waardering in de Jaarrekening
Beste schatting schadevoorziening	68.033	67.948
Beste schatting premievoorziening	17.677	17.645
Totaal beste schatting	85.711	85.593
Risicomarge	3.386	
Totaal	89.096	85.593

Schadevoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Schadevoorziening jaarrekening	76.502	76.888
Herrubricering ex post deel Vordering vereveningsbijdrage	-8.250	-8.997
Herrubricering niet te salderen Conversiefinanciering	7	56
Bedrag na herrubricering	68.258	67.948
Waarderingsverschil jaarrekening - Solvency II	104	85
Schadevoorziening Solvency II	68.362	68.033

Premievoorziening

bedragen x € 1.000 per 31 december	2020	2019
Premievoorziening jaarrekening	22.336	19.376
Herrubricering premievorderingen	-2.657	-1.731
Bedrag na herrubricering	19.679	17.645
Waarderingsverschillen:		
- Verwachte toekomstige winst	-2.484	-241
- Discontering	470	274
Premievoorziening Solvency II	17.665	17.677

D.3 Overige voorzieningen en schulden

Verplichtingen per 31-12-2020 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Schulden uit hoofde van verzekeringen	1.462	-	1.462	-	1.462
Overige verplichtingen	6.312	-	6.312	-	6.312
Totaal verplichtingen	7.775	-	7.775	-	7.775

Verplichtingen per 31-12-2019 bedragen x € 1.000	Waardering in de jaarrekening	Her- rubricering	Waarde na her- rubricering	Her- waardering	Waardering voor Solvency II
Schulden uit hoofde van verzekeringen	1.660	-	1.660	-	1.660
Overige verplichtingen	5.081	-	5.081	-	5.081
Totaal verplichtingen	6.741	-	6.741	-	6.741

D.4 Overige informatie

Gedurende 2020 hebben er op enkele momenten significante rekening-courantposities bestaan, voortvloeiend uit reguliere bedrijfsactiviteiten. Deze posities zijn alle afgewikkeld. Het betreft:

- Op 30 juni 2020 had NV Zorgverzekeraar UMC een significante rekening-courant schuld aan VGZ Zorgverzekeraar NV van € 13 miljoen.
- Op 30 september 2020 had NV Zorgverzekeraar UMC een significante rekening-courant vordering op VGZ Zorgverzekeraar NV van € 2,8 miljoen.
- Op 31 december 2020 had NV. Zorgverzekeraar UMC een significante rekening-courant schuld aan VGZ Zorgverzekeraar NV van € 6,1 miljoen.

Het beheerskostenbedrijf van Coöperatie VGZ, VGZ Organisatie bv, heeft in 2020 € 7,9 miljoen aan kosten doorbelast aan nv Zorgverzekeraar UMC.

E. Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

bedragen x € 1.000	2020	2019
SCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	68.455	65.658
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	43.197	41.253
SCR-ratio	158%	159%
MCR-ratio		
In aanmerking komend eigen vermogen	68.455	65.658
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	17.150	16.608
MCR-ratio	399%	395%

nv Zorgverzekeraar UMC heeft ultimo 2020 een in aanmerking komend eigen vermogen van € 68 miljoen en een solvabiliteitsratio van 158%. We streven naar een solvabiliteit tussen de 145% en 165% om ook in de toekomst voor onze leden een stabiel premiebeleid te kunnen blijven voeren. Wanneer de werkelijke solvabiliteit daarbuiten komt, bestaat de mogelijkheid om maatregelen te nemen om de solvabiliteit weer binnen de bandbreedte te brengen.

Samenstelling van het kernvermogen onder Solvency II

Het kernvermogen is als volgt samengesteld:

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Aandelenkapitaal	50	50
Agioreserve	98.414	98.414
Reconciliatiereserve	-30.009	-32.806
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen / Totaal kernvermogen	68.455	65.658

Dit vermogen bestaat volledig uit Tier 1 vermogen en dient ter dekking van de SCR en de MCR.

Aansluiting met de jaarrekening

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	69.880	69.128
Verschil waardering technische voorzieningen	-1.476	-3.504
Verschil waardering bezittingen en overige verplichtingen	51	34
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen Solvency II	68.455	65.658

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en Minimumkapitaalvereiste

Eigen vermogen Solvency II per 31 december	2020	2019
Marktrisico	7.046	4.651
Tegenpartijkredietrisico	2.377	3.178
Ziektekostenverzekeringstechnisch risico	31.650	30.754
Diversificatievoordeel	-6.223	-5.337
Basic SCR	34.849	33.247
Operationeel risico	8.347	8.006
SCR	43.197	41.253
MCR	17.150	16.608

De onderneming heeft gedurende het boekjaar voortdurend voldaan aan de SCR en MCR.