



Solvency and Financial Condition Report 2022

Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

Inhoudsopgave

Inleiding	4
Samenvatting	5
A Activiteiten en prestaties	8
A.1 Activiteiten	8
A.2 Prestaties op het gebied van ziektekostenverzekering	10
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	12
A.4 Prestaties op overig gebied	12
A.5 Overige informatie	12
B Bestuurssysteem	13
B.1 Algemene informatie over het bestuursysteem	13
B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	20
B.3 Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit	21
B.4 Intern controlesysteem	25
B.5 Interne auditfunctie	27
B.6 Actuariële functie	28
B.7 Uitbesteding	29
B.8 Overige informatie	30
C Risicoprofiel	31
C.1 Verzekeringstechnisch risico	31
C.2 Marktrisico	32
C.3 Tegenpartijrisico	33
C.4 Liquiditeitsrisico	33
C.5 Operationeel risico	34
C.6 Overig materieel risico	36
C.7 Overige informatie	39

D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden **41**

D.1 Activa	43
D.2 Technische voorzieningen	46
D.3 Overige schulden	52
D.4 Alternatieve waarderingmethoden	54
D.5 Overige informatie	54

E Kapitaalbeheer **55**

E.1 Eigen vermogen	55
E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimum kapitaalvereiste	58
E.3 Gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste	59
E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	59
E.5 Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en het solvabiliteitskapitaalvereiste	59
E.6 Overige informatie	59

Bijlagen **60**

Bijlage 1: Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A. (enkelvoudig)	61
Bijlage 2: CZ Zorgverzekeringen N.V.	64
Bijlage 3: Centrale Zorgverzekeringen NZV N.V.	67
Bijlage 4: OHRA Zorgverzekeringen N.V.	70

Inleiding

Een van de onderdelen van het toezichtraamwerk onder Solvency II betreft de jaarlijkse publicatie van Solvency II informatie via het rapport over de solvabiliteit en financiële positie (SFCR). In dit rapport geeft CZ groep informatie over:

- haar werkzaamheden en resultaten;
- de wijze waarop CZ groep haar organisatie heeft ingericht;
- haar risicoprofiel;
- de waarderingsgrondslagen die CZ groep toepast voor het opstellen van haar balans en inzicht in haar kapitaalbeleid.

Deze SFCR is opgesteld volgens de structuur en vereisten zoals uitgewerkt in de gedelegeerde verordening (EU) 2015/35.

CZ groep maakt gebruik van de mogelijkheid voor de rapportage van een 'single' SFCR rapport. In dit rapport vindt u informatie over CZ groep. Daar waar relevant is in de bijlagen informatie uiteengezet op het niveau van de verschillende solo verzekeringssentiteiten die onderdeel uitmaken van CZ groep.

De toelichtingen in dit rapport worden cijfermatig onderbouwd aan de hand van de openbaar te maken kwantitatieve rapportagestaten (QRT's) die als bijlage op de website van CZ groep zijn gepubliceerd.

De SFCR is een publicatie naast het jaarverslag (ook een publieke rapportage). Deels overlappen deze twee documenten, waardoor bepaalde informatie uit dit rapport tevens in het jaarverslag is terug te vinden.

Tenzij anders vermeld, worden alle bedragen in dit SFCR rapport in duizenden euro's gepresenteerd.

Samenvatting

A Activiteiten en prestaties

Als zorgverzekeraar zet CZ groep zich in voor goede, betaalbare en toegankelijke zorg in Nederland. Dat is onze maatschappelijke opdracht. Wij maken ons sterk voor een solidair zorgstelsel en zijn niet gericht op het maken van winst. In 2022 zijn 3,7 miljoen mensen bij CZ groep verzekerd.

CZ groep biedt diverse varianten van de basisverzekering aan: dat is de verplichte verzekering tegen ziektekosten. Daarnaast kunnen mensen zich bij ons aanvullend verzekeren tegen zorgkosten die niet gedekt worden door de basisverzekering. Bovendien helpen we werkgevers met collectieve zorgverzekeringen en ondersteunende diensten gericht op het gezond en duurzaam inzetbaar houden van hun medewerkers.

Naast de merken CZ (inclusief CZdirect) en Just brengt CZ groep ook de basisverzekeringen en aanvullende verzekeringen uit van de merken Nationale-Nederlanden en OHRA. Onze polissen verkopen we zowel rechtstreeks (bijvoorbeeld via internet of telefoon) als via tussenpersonen.

Onder CZ groep verstaan we alle entiteiten die behoren tot de economische en organisatorische eenheid. Hieronder vallen verschillende rechtspersonen waaronder Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A. die als hoofd van de groep is aangemerkt. Binnen de verschillende entiteiten zijn alle werkzaamheden voor ziektekostenverzekeringen ondergebracht. Vanuit hier vindt de volledige beleidsvorming en organisatorische aansturing plaats.

Resultaten

De premies en bijdragen van CZ groep zijn in 2022 toegenomen tot 11.086 miljoen euro (2021: 10.924 miljoen euro). Het financieel resultaat bedraagt -78 miljoen euro (2021: -22 miljoen). Dit resultaat wordt met name veroorzaakt door het negatieve rendement op de beleggingsportefeuille van -183 miljoen euro (2021: 121 miljoen euro positief) als gevolg van de opgelopen inflatie en gestegen rente door de oorlog in de Oekraïne. Hiernaast zijn dit jaar opnieuw voorzieningen getroffen voor het onder de kostprijs stellen van de premie van het volgende jaar; ultimo 2022 is voor het verwachte verlies van 2023 een bedrag van 155 miljoen euro gereserveerd (in 2021 voor het verwachte verlies van 2022: 254 miljoen euro).

B Bestuurssysteem

Voor een zorgvuldige bedrijfsvoering en een transparant en efficiënt toezicht op het bestuur hanteert CZ groep het model van de structuurvennootschap. CZ groep heeft een Raad van Commissarissen (RvC) en een Raad van Bestuur (RvB). Daarnaast heeft CZ groep, als onderlinge waarborgmaatschappij, een Ledenraad. De RvB bestuurt de rechtspersonen en heeft de dagelijkse leiding.

Hij legt hierover en over de gevoerde strategie en het risicomanagement verantwoording af aan de Raad van Commissarissen (RvC) die een werkgeversrol ten opzichte van de RvB vervult. De RvC benoemt de RvB, houdt toezicht op de RvB en de algemene bedrijfsvoering en adviseert de RvB. De Ledenraad heeft een onafhankelijke positie ten opzichte van RvB en RvC, met vastgelegde taken en bevoegdheden.

De RvB van CZ groep bestaat uit twee leden. In 2022 heeft de RvB tijdelijk uit drie leden bestaan in verband met de opvolging van Arno van Son die eind 2021 aankondigde als bestuurder bij CZ groep te stoppen. Vanaf 6 juni 2022 trad zijn opvolger Margriet Dam toe. In het kader van een goed opvolgingstraject en zorgvuldige overdracht, is er sprake geweest van een dubbele bezetting van de functie tot 1 december 2022. Vanaf die datum is Arno van Son werkzaam bij Stichting CbusineZ om zich de komende jaren voor vernieuwing in zorg in te zetten.

Besluiten worden genomen na overleg met en consultatie van het Concern Management Team (CMT). Dit CMT bestaat uit de directeuren van de divisies van CZ groep en de secretaris van de RvB. Binnen CZ groep bestaan verschillende specifieke (advies)commissies die de RvB, de RvC en het CMT bijstaan om te komen tot een zorgvuldige besluitvorming.

CZ groep waarborgt een zorgvuldige besturing door de beheersing conform het 'Three Lines'-model in te richten.

C Risicoprofiel

CZ groep hanteert de risicotype-indeling die wordt voorgeschreven door Solvency II. Dit omvat de volgende risico's:

- verzekeringstechnisch risico
- marktrisico
- kredietrisico
- liquiditeitsrisico
- operationeel risico

Daarnaast is een aantal overige risicocategorieën van belang voor CZ groep. Ieder kwartaal stelt CZ groep een risicorapportage op met daarin de actuele risico's inclusief bijbehorende kans en mogelijke impact op CZ groep.

D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Solvency II hanteert als basisprincipe dat activa en passiva gewaardeerd worden conform op actieve markten genoteerde marktprijzen voor diezelfde (of soortgelijke) activa en passiva (economische waarde). Dit principe wijkt op sommige plaatsen af van de methodiek die CZ groep toepast voor de waardering in de jaarrekening. Het gevolg hiervan is dat het eigen vermogen onder Solvency II grondslagen 5 miljoen euro lager is dan het eigen vermogen onder jaarrekeninggrondslagen (BW 2 titel 9) (2021: 141 miljoen euro lager).

E Kapitaalbeheer

CZ groep is een onderlinge waarborgmaatschappij die haar zorgverzekeringsactiviteiten uitvoert ten behoeve van haar leden. Dat betekent dat het beheer van het eigen vermogen moet passen bij de belangen van haar leden. Het eigen vermogen van CZ groep wordt gebruikt om de strategische doelstellingen te kunnen realiseren en om de risico's die daarbij horen voldoende af te kunnen dekken. Een eventueel solvabiliteitsoverschot vloeit via premiedemping terug naar de leden en een tekort wordt via premieopslagen aangevuld. De beleggingsportefeuille van CZ groep draagt met een beperkt risicoprofiel bij aan het laag houden van de premie op lange termijn.

Kapitaalsturing vindt plaats via het kapitaalbeleid op het niveau van CZ groep, waarin een streefwaarde voor de solvabiliteitsratio is gedefinieerd. Dit kapitaalbeleid is nader uitgewerkt, waarbij rekening wordt gehouden met de inzichten uit de ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). Ultimo 2022 bedraagt de streefwaarde voor de solvabiliteitsratio van CZ groep net als in 2021 135%, met een bandbreedte van +/- 15 procentpunt, rond de vereiste solvabiliteitsratio. Met een ondergrens van de bandbreedte van de streefwaarde van de solvabiliteitsratio van 120% verwacht CZ groep de grotere en meer waarschijnlijke risico's te kunnen opvangen. De groepsolvabiliteit is bepaald conform methode 1 (consolidatie). Het in aanmerking komend eigen vermogen van CZ groep onder Solvency II grondslagen per ultimo 2022 bedraagt 2.713 miljoen euro (2021: 2.655 miljoen euro). Het eigen vermogen van CZ groep is van tier 1- kwaliteit.

CZ groep maakt gebruik van het Solvency II-standaardmodel voor de bepaling van het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR). De SCR bedraagt per ultimo 2022 1.871 miljoen euro (2021: 1.663 miljoen euro). Bij de berekening van de SCR zijn geen vereenvoudigde berekeningen toegepast. Ook maakt CZ groep geen gebruik van de volatiliteitsaanpassing en matchingopslag. Het minimumkapitaalvereiste (MCR) bedraagt per ultimo 2022 782 miljoen euro (2021: 752 miljoen euro).

Per ultimo 2022 bedraagt de SCR-ratio voor CZ groep 145% (2021: 160%).

De minimale interne vereiste solvabiliteit voor de individuele verzekeringsentiteiten is tot en met 31 december 2022 bepaald op 110% en de streefsolvabiliteit is 120%. Vanaf het jaar 2023 is de minimale interne vereiste solvabiliteit bijgesteld tot 120% en bedraagt de streefsolvabiliteit 135%.

A Activiteiten en prestaties

In dit hoofdstuk worden de activiteiten en prestaties van CZ groep toegelicht. De activiteiten staan beschreven in paragraaf A.1. De prestaties op het gebied van ziektekostenverzekering, zowel kwalitatief als kwantitatief, worden toegelicht in paragraaf A.2. De prestaties op het gebied van beleggingen volgen in paragraaf A.3. Tot slot wordt in paragrafen A.4 en A.5 verder ingegaan op overige relevante prestaties.

A.1 Activiteiten

A.1.1 Profiel en juridische structuur van de onderneming

Als zorgverzekeraar zet CZ groep zich in voor goede, betaalbare en toegankelijke zorg in Nederland. Dat is onze maatschappelijke opdracht. Wij maken ons sterk voor een solidair zorgstelsel en zijn niet gericht op het maken van winst. In 2022 zijn 3,7 miljoen mensen bij CZ groep verzekerd.

CZ groep biedt diverse varianten van de basisverzekering aan: dat is de verplichte verzekering tegen ziektekosten. Daarnaast kunnen mensen zich bij ons aanvullend verzekeren tegen zorgkosten die niet gedekt worden door de basisverzekering. Bovendien helpen we werkgevers met collectieve zorgverzekeringen en ondersteunende diensten gericht op het gezond en duurzaam inzetbaar houden van hun medewerkers.

Onze merken

Naast de merken CZ (inclusief CZdirect) en Just brengt CZ groep ook de basisverzekeringen en aanvullende verzekeringen uit van de merken Nationale-Nederlanden en OHRA. Onze polissen verkopen we zowel rechtstreeks (bijvoorbeeld via internet of telefoon) als via tussenpersonen.

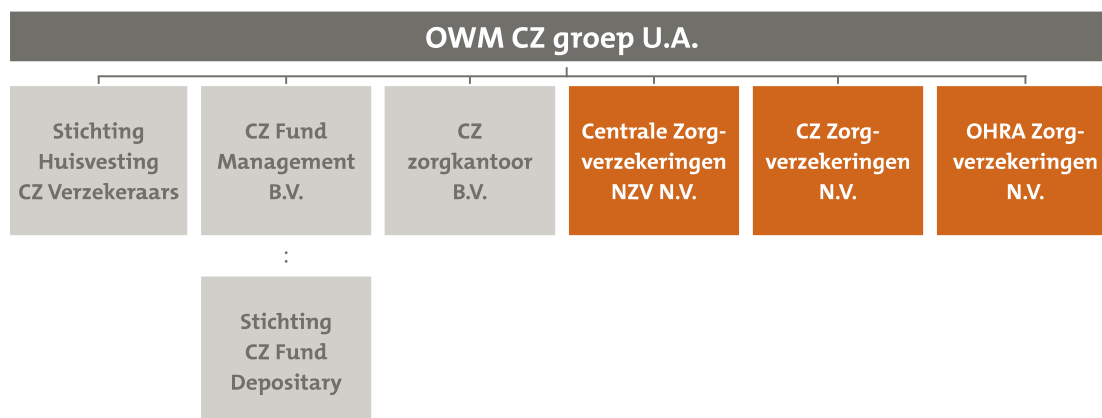
Onze waarde in de zorgketen

Het Nederlandse zorgstelsel is gebaseerd op de driehoek verzekerde, zorgaanbieder en zorgverzekeraar. De overheid bepaalt de inhoud van de basisverzekering en legt jaarlijks de belangrijkste kaders vast: welke zorg vergoed wordt, hoeveel deze zorg in totaal mag kosten, hoe hoog het verplichte eigen risico is en wat de eigen bijdrage is voor bepaalde soorten zorg. CZ groep voert binnen deze kaders de basisverzekering uit en brengt daarnaast aanvullende verzekeringen op de markt.

CZ groep levert toegevoegde waarde aan verzekerden door hen via hun zorgverzekeringen toegang tot zorg te bieden en hen hierbij te begeleiden. Zodat zij de zorg vinden en krijgen die voor hen nodig is. Hiernaast nemen wij hun belangen in ons zorginkoopbeleid mee. Doordat wij voor veel verzekerden tegelijk inkopen, kunnen wij ons hard maken voor goede, betaalbare en toegankelijke zorg. In onze gesprekken met zorgverleners komen thema's aan de orde als het centraal stellen van de patiënt, verbetering van zorgprocessen en samenwerking tussen zorgverleners onderling, de kwaliteit van zorg en doelmatigheid. Zo dragen wij bij aan de realisatie van toekomstbestendige zorg.

Groepsverhoudingen

Onder CZ groep verstaan we alle entiteiten die behoren tot de economische en organisatorische eenheid. Hieronder vallen verschillende rechtspersonen waaronder Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A. die als hoofd van de groep is aangemerkt. Binnen de verschillende entiteiten zijn alle werkzaamheden voor ziektekostenverzekeringen ondergebracht. Vanuit hier vindt de volledige beleidsvorming en organisatorische aansturing plaats.



Figuur: Juridische structuur CZ groep per 31 december 2022

Tot CZ groep behoren de volgende juridische entiteiten met per entiteit een omschrijving van de activiteiten van die entiteit:

- De Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A. is een verzekeraar voor ziektekosten, die zorg draagt voor voorzieningen die niet tot het wettelijke verstrekkingenpakket van de Zorgverzekeringswet en de Wet langdurige zorg behoren.
- CZ Zorgverzekeringen N.V. is een verzekeraar voor ziektekosten, die de wettelijk verplichte verzekering voortvloeiend uit de Zorgverzekeringswet uitvoert.
- OHRA Zorgverzekeringen N.V. is een verzekeraar voor ziektekosten, die de wettelijk verplichte verzekering voortvloeiend uit de Zorgverzekeringswet uitvoert.
- Centrale Zorgverzekeringen NZV N.V. is een verzekeraar voor ziektekosten, die de wettelijk verplichte verzekering voortvloeiend uit de Zorgverzekeringswet uitvoert.
- CZ groep is in zes regio's concessiehouder voor de Wet langdurige zorg (Wlz). CZ groep regelt in deze regio's via CZ Zorgkantoor B.V. de Wlz-zorg voor alle inwoners, ongeacht of zij CZ-verzekerde zijn of niet. Het gaat hierbij zowel om zorg in natura als om persoonsgebonden budgetten (pgb's). CZ Zorgkantoor informeert en adviseert klanten over de zorg die nodig is en bemiddelt als een klant een klacht heeft over een zorgverlener.
- CZ Fund Management B.V. is een besloten vennootschap die optreedt als beheerder van het niet onder AFM-toezicht staande besloten fonds voor gemene rekening CZ Beleggingsfonds.
- Stichting CZ Fund Depository is een stichting die optreedt als bewaarder voor het niet onder AFM-toezicht staande besloten fonds voor gemene rekening CZ Beleggingsfonds in overeenstemming met de fondsvoorwaarden.
- Stichting Huisvesting CZ Verzekeraars is een stichting die het kantoorpand Ringbaan West 236 te Tilburg, in gebruik bij CZ groep, exploiteert.

Toezichthouder

Het financiële toezicht op CZ groep en de zorgverzekeraars binnen de groep wordt uitgevoerd door De Nederlandsche Bank.

De Nederlandsche Bank N.V.
Westeinde 1
1017 ZN Amsterdam

Externe accountant

KPMG Accountants N.V.
Papendorpseweg 83
3528 BJ Utrecht

A.2 Prestaties op het gebied van ziektekostenverzekering

De kerntaak van CZ groep draait om zorg. Wij willen voor onze klanten goede en toegankelijke zorg organiseren die betaalbaar is en blijft. Ons financieel beleid is erop gericht om hier de juiste basis voor te bieden. Wij sturen op een bedrijfseconomisch gezonde organisatie met lage organisatiekosten en hebben een behoudende risicohouding om onze financiële prestaties zo stabiel mogelijk te houden.

De kerntaak van CZ groep draait om zorg. Wij willen voor onze klanten goede en toegankelijke zorg organiseren die betaalbaar is en blijft. Ons financieel beleid is erop gericht om hier de juiste basis voor te bieden. Wij sturen op een bedrijfseconomisch gezonde organisatie met lage organisatiekosten en hebben een behoudende risicohouding om onze financiële prestaties zo stabiel mogelijk te houden.

Financiële resultaten 2022

De premies en bijdragen van CZ groep zijn in 2022 toegenomen tot 11.086 miljoen euro (2021: 10.924 miljoen euro). Het financieel resultaat bedraagt -78 miljoen euro (2021: -22 miljoen). Dit resultaat wordt met name veroorzaakt door het negatieve rendement op de beleggingsportefeuille van -183 miljoen euro (2021: 121 miljoen euro positief) als gevolg van de opgelopen inflatie en gestegen rente door de oorlog in de Oekraïne. Hiernaast zijn dit jaar opnieuw voorzieningen getroffen voor het onder de kostprijs stellen van de premie van het volgende jaar; ultimo 2022 is voor het verwachte verlies van 2023 een bedrag van 155 miljoen euro gereserveerd (in 2021 voor het verwachte verlies van 2022: 254 miljoen euro). Het verzekeringsresultaat op de basisverzekeringen in 2022 is 29 miljoen euro positief (2021: -225 miljoen euro). Dit wordt met name gevormd door een resultaat oude jaren van 39 miljoen euro dat grotendeels voortkomt uit een herijking van de inschatting van de COVID 19-regelingen. Ook de aanvullende verzekeringen laten een positief verzekeringsresultaat zien in 2022: 44 miljoen euro (2021: 77 miljoen euro). Dit resultaat is het met name het gevolg van het feit dat het zorggebruik in 2022 nog niet het oude niveau van voor de COVID 19-pandemie bereikte.

	2022	2021
Premies en bijdragen	11.086.453	10.923.606
Wijziging voorziening voor lopende risico's	99.650	-149.473
Toegerekende opbrengst beleggingen	-33.130	-3.994
Uitkering ziektekosten	-10.709.291	-10.566.023
Bedrijfskosten	-359.725	-347.595
Overige technische lasten eigen rekening	-11.867	-3.364
Verzekeringstechnisch resultaat	72.090	-146.843
Beleggingsopbrengsten	-182.763	121.321
Toegerekende beleggingsopbrengsten	33.130	3.994
Totaal financieel resultaat	-77.543	-21.528

Tabel: Verkorte opstelling resultaat CZ groep

Premies en bijdragen

De premies en bijdragen zijn in 2022 ten opzichte van 2021 toegenomen met 1,5 procent. Het aantal verzekerden bij CZ groep lag in 2022 lager dan in 2021. De gemiddelde premies en bijdragen per verzekerde stegen met een kleine 3 procent naar 3.056 euro (2021: 2.968 euro).

Wijziging voorziening lopende risico's

Zolang CZ groep de basisverzekeringspremie voor volgend jaar onder de kostprijs aanbiedt op basis van de inzet van overreserves, dient hiervoor in het verslagjaar een voorziening voor lopende risico's te worden opgenomen. Dit betreft het negatieve resultaat dat komend jaar wordt verwacht in verband de niet kostendekkende premie. Ultimo 2022 bedraagt dit 155 miljoen euro voor de premie van 2023 (2021: 254 miljoen euro voor de premie 2022).

Uitkeringen ziektekosten

Het totaal van uitgekeerde ziektekosten bleef met een stijging van 1,4 procent in 2022 nagenoeg gelijk aan 2021. Gezien het feit dat in 2022 minder mensen bij CZ groep waren verzekerd dan in 2022 zien we dat zorgkostenstijgingen een toename van de gemiddelde uitkering van ziektekosten per verzekerde veroorzaken. Deze groeit in 2022 met 2,8 procent naar 2.952 euro (2021: 2.871 euro).

Bedrijfskosten

Onze bedrijfskosten namen in 2022 toe met 12 miljoen euro tot 360 miljoen euro (2021: 348 miljoen euro). Deze stijging hangt samen met diverse investeringen in onze IT-omgeving die nodig zijn om onze organisatie en serviceverlening voor klanten toekomstbestendig te houden.

Nadere kwantitatieve informatie naar branche (line of business) is terug te vinden in QRT S.05.01.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

In 2022 ondervonden de internationale financiële markten de gevolgen van de oorlog in Oekraïne die begin van het jaar uitbrak en die politieke en economische onrust met zich meebracht. De hoge inflatie en gestegen rentes leidden wereldwijd tot verliezen. CZ groep noteerde ultimo 2022 een netto verlies van -183 miljoen euro (2021: 121 miljoen euro). Dit staat gelijk aan een negatief rendement van het totaal gemiddeld belegd vermogen van -5,1 procent (2021: 3,5 procent positief). CZ groep belegt niet in securitisaties.

	2022	2021
Opbrengsten uit beleggingen	22.933	20.570
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-14.966	51.537
Niet gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	-186.684	63.489
Beheerkosten en interest lasten	-4.046	-14.274
Netto opbrengst uit beleggingen	-182.763	121.322

Tabel: Beleggingsresultaat CZ groep

	2022	2021
Opbrengst gebouwen en terreinen	-2.468	-755
Dividenden	8.531	8.436
Interestbaten vastrentende waarden	14.066	12.889
Overige Interestbaten	2.804	0
Opbrengsten uit beleggingen	22.933	20.570

Tabel: Opbrengsten per beleggingscategorie

A.4 Prestaties op overig gebied

CZ groep heeft geen overige materiële inkomsten en kosten. Voor een beschrijving van de prestaties op het gebied van zorg en overige diensten wordt verwezen naar het jaarverslag van CZ groep 2022, hoofdstuk '3. Realisatie'.

A.5 Overige informatie

Alle relevante informatie is in de voorgaande paragrafen aan de orde gekomen.

B Bestuurssysteem

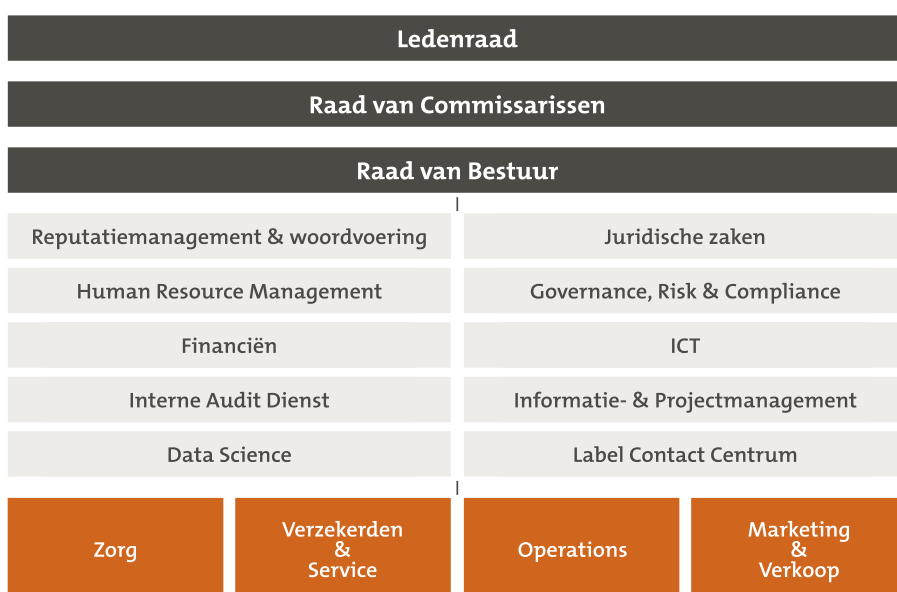
Dit hoofdstuk beschrijft het bestuurssysteem binnen CZ groep. Paragraaf B.1 geeft algemene informatie over het bestuurssysteem. In paragraaf B.2 wordt beschreven hoe wordt omgegaan met de vereisten met betrekking tot deskundigheid en betrouwbaarheid. Vervolgens wordt in de paragrafen B.3 tot en met B.6 uiteengezet hoe invulling is gegeven aan de sleutelfuncties onder Solvency II. Daarna volgt in paragraaf B.7 een beschrijving van het uitbestedingsbeleid. Tot slot worden alle overige relevante zaken beschreven in paragraaf B.8.

B.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem

B.1.1 Organisatiestructuur

Voor een zorgvuldige bedrijfsvoering en een transparant en efficiënt toezicht op het bestuur hanteert CZ groep het model van de structuurregeling. We hebben een Raad van Commissarissen en een Raad van Bestuur. Daarnaast heeft CZ groep als onderlinge waarborgmaatschappij een Ledenraad waarmee de inspraak van verzekeren is gewaarborgd.

De Raad van Bestuur (RvB) bestuurt de rechtspersonen en heeft de dagelijkse leiding. Hij legt hierover en over de gevoerde strategie en het risicomanagement verantwoording af aan de Raad van Commissarissen (RvC) die een werkgeversrol ten opzichte van de RvB vervult. De RvC benoemt de RvB, houdt toezicht op de RvB en de algemene bedrijfsvoering en adviseert de RvB. De Ledenraad heeft een onafhankelijke positie ten opzichte van RvB en RvC, met vastgelegde taken en bevoegdheden. Onze organisatie wil tot de top van de Nederlandse zorgverzekeraars blijven behoren. Een goed en transparant bestuur is daarvoor een belangrijke voorwaarde. Dit past bij onze rol van zorgverzekeraar en draagt bij aan betere prestaties en een betere onderneming.



Hieronder wordt de rol van deze organen verder uitgewerkt aan de hand van een opdeling tussen dagelijks bestuur en beleidsbepaling enerzijds en toezicht anderzijds.

B.1.2 Bestuur en beleidsbepaling

Raad van Bestuur

De RvB is belast met het besturen van de onderneming. Hij is verantwoordelijk voor het behalen van de doelstellingen van CZ groep, de strategie en de resultaten die daaruit voortvloeien. Jaarlijks stelt de RvB een doorlopend driejarenplan op inclusief begroting, herijkt waar nodig de strategie en stelt voor alle risicocategorieën een (herijkte) risicohouding op. Hiermee worden kaders geschetst waarbinnen de divisies mogen opereren met de aan hen toegekende verantwoordelijkheden.

De RvB van CZ groep bestaat uit twee leden. In 2022 heeft de RvB tijdelijk uit drie leden bestaan in verband met de opvolging van Arno van Son die eind 2021 aankondigde als bestuurder bij CZ groep te stoppen. Vanaf 6 juni 2022 trad zijn opvolger Margriet Dam toe. In het kader van een goed opvolgingstraject en zorgvuldige overdracht, is er sprake geweest van een dubbele bezetting van de functie tot 1 december 2022. Vanaf die datum is Arno van Son werkzaam bij Stichting CbusineZ om zich de komende jaren voor vernieuwing in zorg in te zetten.

De leden van de RvB zijn gezamenlijk en elk afzonderlijk verantwoordelijk voor de besturing van de organisatie (collegiaal bestuur). Ten aanzien van risicobeheer ligt de eindverantwoordelijkheid bij de voorzitter van de RvB. De RvB vergadert tweewekelijks. Besluiten worden genomen na overleg met en consultatie van het Concern Management Team (CMT). Dit CMT bestaat uit de directeuren van de divisies van CZ groep en de secretaris van de RvB.

De RvB zet om te komen tot zorgvuldige besluitvorming specifieke (advies)commissies in:

- de beleggingscommissie adviseert op het gebied van vermogensbeheer;
- het zorgkosten- en risicovereveningsoverleg geeft informatie over de zorgkostenontwikkelingen, risicoverevening en het effect daarvan op het resultaat;
- het premieoverleg adviseert over de jaarlijkse premiestelling;
- het strategieoverleg adviseert over strategische ontwikkelingen en de invulling van de strategie.

Alle commissies kennen een multidisciplinaire bezetting en zijn nadrukkelijk ingericht conform het 'Three Lines'-model (zie hierna). Dat wil zeggen dat de onafhankelijke tweedelijnsfunctie, de afdeling GRC, altijd bij de adviezen van deze commissies betrokken is.

'Three Lines'- model

In het kader van adequate risicobeheersing geeft CZ groep binnen de organisatie invulling aan het Three-Lines model. Dit model structureert drie rollen van risicomangement, met elk hun eigen taak en verantwoordelijkheid. Van de eerste lijn (de functies die de primaire bedrijfsprocessen uitvoeren en de afdelingen die daarbij direct ondersteunen) wordt verwacht dat zij haar risico's kent en (aantoonbaar) beheerst. De tweede lijn (gesitueerd binnen Governance, Risk & Compliance (GRC)) levert daarvoor de kaders, bewaakt de effectiviteit ervan en monitort (direct of indirect) het juiste gebruik ervan. De derde lijn (Interne Audit Dienst (IAD)) stelt daarbij vast of het model werkt en daadwerkelijk adequaat en doeltreffend is. Dit doet de IAD door onafhankelijk de werking van de beheersmaatregelen te toetsen.



Figuur: 'Three Lines'- model

Binnen GRC zijn drie sleutelfuncties belegd: Actuariële functie, Risicomanagement en Compliance. Elke sleutelfunctie heeft een eigen sleutelfunctiehouder. De sleutelfunctiehouders werken nauw samen, hebben elk eigen lijnen naar zowel RvB als RvC en vormen de tweede lijn die de challenge- en monitorfunctie vanuit een breed en afgestemd perspectief inhoud geeft.

Sleutelfuncties

CZ groep kent de volgende sleutelfuncties:

- leden Raad van Bestuur;
- concern Compliance Officer (compliance functie Solvency II);
- manager Risk management (risk management functie Solvency II);
- manager Concern Control (actuariële functie Solvency II);
- directeur divisie IAD (interne audit functie Solvency II);
- woordvoerder / reputatiemanager;
- hoofd Juridische Zaken (JZ);
- Functionaris gegevensbescherming
- overige CMT-leden (m.u.v. de secretaris RvB).

Deze sleutelfuncties zijn vastgesteld door een interne procedure waarbij een intern vastgestelde definitie van een sleutelfunctie is gebruikt. De sleutelfuncties binnen CZ groep behelzen dan ook meer functies dan conform Solvency II-regelgeving als zodanig is aangemerkt. De gehanteerde definitie binnen CZ groep is:

“Een sleutelfunctie is een functie die binnen de organisatie en voor het nastreven van de strategie van essentieel belang is. Kenmerkend voor een sleutelfunctie is dat de vereiste kennis en kunde over het algemeen schaars is. Voor de organisatie is het niet of nauwelijks mogelijk om binnen afzienbare tijd een functionaris zelf op te leiden. In beginsel is het minimale opleidingsniveau HBO / WO en is ervaring binnen de functie en/of financiële dienstverlening zeer wenselijk dan wel vereist.”

Voor de vier Solvency II-sleutelfuncties (audit-, actuariële, compliance- en risicomanagementfunctie) binnen CZ groep zijn per functie de invulling en opzet in een charter vastgesteld. Deze charters geven de bijbehorende sleutelfuncties de nodige bevoegdheid, middelen en operationele zelfstandigheid om hun taken te verrichten, te rapporteren en adviezen uit te brengen aan de RvB en RvC. De charters worden jaarlijks vastgesteld. In 2022 hebben er geen belangrijke wijzigingen in de charters plaatsgevonden. De vier Solvency II-sleutelfuncties worden in dit hoofdstuk (waar toepasselijk) nader toegelicht.

B.1.3 Toezicht en klankbordfunctie

Ledenraad

De Ledenraad bestaat uit verzekerden die gezamenlijk ervoor zorgen dat de leden van CZ groep voldoende invloed hebben op het beleid. De Ledenraad heeft verschillende taken en bevoegdheden. Zoals het benoemen van de leden van de RvC, het wijzigen van statuten of het ontbinden van de juridische entiteit, het vaststellen van de jaarrekening en het nemen van besluiten bij juridische fusies. Dit alles op voorstel van RvB of RvC. Daarnaast is de ledenraad een klankbord voor de RvB en geeft hij gevraagd en ongevraagd advies over het beleid. Ook zet de Ledenraad actief onderwerpen op de agenda van zijn vergaderingen met de RvB en de RvC.

De samenstelling van de raad past bij de kwaliteit en expertise die CZ groep heeft vastgelegd in zijn bestuurlijke uitgangspunten. Daarnaast is gestreefd naar een evenwichtige vertegenwoordiging van verzekerden van de gehele CZ groep. Jaarlijks evalueert de Ledenraad het eigen functioneren en de samenwerking met de RvC en de RvB. Ook beoordeelt hij het individueel functioneren van zijn leden.

De Ledenraad in 2022

Aan de start van 2022 bestond de Ledenraad uit 21 personen. In het najaar van 2022 werd opnieuw een verkiezingsprocedure voor nieuwe leden opgestart in verband met een aantal aankomende vacatures. Hiervoor is een oproep in een landelijk dagblad geplaatst en in het CZ Magazine en op CZ.nl.

Raad van Commissarissen

De RvC benoemt de RvB en houdt toezicht op de RvB en de algemene bedrijfsvoering. De RvC voert regelmatig overleg met de leden van de RvB, het Concern Management Team (CMT), de Ledenraad, de Ondernemingsraad (OR), de Interne Audit Dienst (IAD), Governance, Risk & Compliance (GRC) en de externe accountant. De RvC van CZ groep bestaat uit vijf leden.

De individuele leden en de RvC als geheel hebben de kwaliteiten en expertise die CZ groep in zijn bestuurlijke uitgangspunten heeft vastgelegd. Alle leden van de RvC zijn door De Nederlandsche Bank (DNB) en de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) getoetst op geschiktheid (deskundigheid en betrouwbaarheid). De RvC kent twee commissies: de Audit-Risk Commissie (ARC) en de Remuneratie-/Benoemingscommissie.

Audit-Risk Commissie

De ARC wordt gevormd door twee leden van de RvC. De ARC bespreekt onder meer de risicorapportages, de financiële en verzekeringstechnische rapportages, de fraudebeheersingsrapportage, de ORSA-rapportage en de compliancierapportages. Ook verkent de ARC externe ontwikkelingen die van invloed kunnen zijn op CZ groep en bespreekt deze tijdens haar vergaderingen met de RvB en de directeurs Financiën, IAD en GRC. De ARC vergadert zo vaak als nodig wordt geacht, in elk geval voorafgaand aan de bespreking van de jaarrekening door de RvC. De ARC rapporteert haar bevindingen aan de voltallige RvC. Verder voert de ARC periodiek bilaterale gesprekken met de externe accountant (in 2022: één keer) en De Nederlandsche Bank (DNB) (één keer per jaar). Ieder kwartaal neemt de ARC de auditbevindingen door, samen met de directeur IAD. De ARC bespreekt ook de rapportages van en met de externe accountant.

In 2022 is de ARC zes maal bijeengekomen en hierbij is ook de externe accountant enkele keren aanwezig geweest.

De taak van de ARC is het toezicht houden op de RvB, ter voorbereiding van het oordeel van de RvC over:

- de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op naleving van de relevante wet- en regelgeving inclusief gedragscodes;
- de financiële informatieverschaffing door de onderneming, waaronder de financiering van de onderneming inclusief het kapitaalbeleid;
- het adviseren aan de RvC voor het vaststellen van het audit charter en audit plan;
- de onafhankelijkheid en performance van de interne en externe accountants;
- de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants;
- het belastingbeleid van de onderneming en op welke wijze de taak ten aanzien van taxplanning indien en voor zover van toepassing, tot uitdrukking komt;
- de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie;
- het risicobeleid;
- compliance;
- governance.

Remuneratie-/Benoemingscommissie

De Remuneratie-/Benoemingscommissie werd in 2022 gevormd door twee leden van de RvC. De Remuneratie-/Benoemingscommissie vergadert zo vaak als nodig wordt geacht. In 2022 is de commissie vijf maal formeel bijeen geweest. De taken van de Remuneratie-/Benoemingscommissie ter voorbereiding van het oordeel van de RvC zijn:

- over de bezoldiging van de Raad van Commissarissen voorstellen doen;
- over de bezoldiging van de individuele bestuurders voorstellen doen;
- selectiecriteria, (specifieke) profielschetsen en benoemingsprocedures op te stellen voor leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur alsmede daarvoor scenario's op te stellen ten behoeve van opvolging respectievelijk borging van continuïteit;
- het doen van voorstellen voor benoemingen (Raad van Bestuur) en (her)benoemingen (Raad van Commissarissen);
- het opmaken van een remuneratierapport.

B.1.4 Beloningsbeleid

CZ groep voldoet met zijn beloningsbeleid aan alle daarvoor geldende wetten en regels, namelijk: de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT), Hoofdstuk 1.7 'Beloningsbeleid' van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Europees geharmoniseerde toezichtkader Solvency II.

Ook onderschrijven we de Nederlandse Corporate Governance Code en werken we binnen de kaders van de Cao voor de Zorgverzekeraars. Al deze wetten en regels hebben als doel een transparant en beheerst beloningsbeleid van ondernemingen, zodat onder meer bovenmatige beloningen en ongewenste prikkels worden tegengegaan en een beheerste en integere bedrijfsvoering wordt gewaarborgd. In het kader van transparantie publiceren wij ons actuele beloningsbeleid op www.cz.nl/corporate-governance.

Vaststelling van het beloningsbeleid en functie-indeling

Het beloningsbeleid van CZ groep past bij de positie die we in het maatschappelijk veld innemen en bij de omvang en de aard van onze organisatie en de complexiteit van onze activiteiten. We hebben grote ambities, onder andere als regisseur in de zorg, en daarom willen we goede, gekwalificeerde medewerkers in dienst hebben. Om medewerkers te werven en te behouden is een marktconforme beloning en een verantwoord beheerst beloningsbeleid noodzakelijk. Daarom onderzoeken we onze salarissen iedere drie jaar. Uitgangspunt hierbij is dat CZ groep zijn medewerkers in de Cao-functies marktconform wil belonen ten opzichte van vergelijkbare functies in de algemene Nederlandse markt. Voor de medewerkers in functies in de boven Cao-schalen willen we binnen het geldend wettelijk kader een marktconforme, doch een bescheiden positie in de financiële dienstverlening of andere passende referentiemarkt innemen, zonder dat we daarbij uit de pas gaan lopen met de zorgverzekeraarsbranche in Nederland. 'Marktconform' wil hierbij zeggen dat het beloningsniveau gelijk is aan de mediaanbeloning van vergelijkbare functies in de referentiemarkt, voor zover passend binnen het voor de sector zorgverzekeraars vastgestelde beloningsmaximum. We vinden het daarbij belangrijk dat we geen onnodige risico's nemen bij het maken van beloningsafspraken. Zo geven we medewerkers bijvoorbeeld geen variabele beloning, aandelen of opties. Het voorgaande betekent dat het beheerst beloningsbeleid van CZ groep overeenkomt met onze strategie, doelstellingen, waarden en langetermijnbelangen en dat het in overeenstemming is met en bijdraagt aan een degelijk en doeltreffend risicobeheer. Ons beloningsbeleid hebben we uitgewerkt in een beleidsnotitie 'Beheerst beloningsbeleid en functie-indeling CZ groep'. Deze notitie is in 2022 geactualiseerd en daarna goedgekeurd door onze Raad van Commissarissen.

Functies binnen en boven het Cao-bereik

Bij iedere functiegroep hoort een salarisschaal die bestaat uit een begin- en eindsalaris en daartussen de groei die iemand kan doormaken binnen deze functie. De indeling in de salarisschaal wordt bepaald door de zwaarte en inhoud van de functie waarin de medewerker werkt. Het salaris wordt dan bepaald door de mate van professionaliteit en ontwikkeling die een medewerker binnen zijn functie doormaakt. CZ groep gebruikt twee systemen om de zwaarte van een functie te wegen. Het ene systeem is voor de medewerkers die binnen de Cao vallen (functiegroepen 1 tot en met 10). Voor hen gebruiken we conform de Cao de Bakkenistmethode voor functiewaardering. Voor medewerkers die een functie hebben die boven het Cao-bereik valt (de M-functies, boven functiegroep 10) gebruikt CZ groep de HAY-methode voor functiewaardering. De continuïteit in de toepassing van de waardering van onze functies is voor beide systemen geborgd door de systeemhouder (Human Capital Group en Hay Group).

Raad van Bestuur, directeuren en stafhoofden

De Raad van Bestuur stelt de beloning vast van de Directeuren en hoofden van de concernstafdienst (Stafhoofden). De beloning van de leden van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen, met inachtneming van de hierboven genoemde wetten en regels, waaronder de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). Het doel van de WNT is het tegengaan van bovenmatige beloningen en ontslagvergoedingen van topfunctionarissen bij instellingen in de (semi)publieke sector. Binnen CZ groep vallen de leden van onze Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen onder deze wet. Deze wet stelt een sectoraal beloningsmaximum voor de topfunctionarissen van zorgverzekeraars, dat jaarlijks wordt geïndexeerd.

CZ groep heeft een beloningsbeleid voor Bestuur en Directeuren/Stafhoofden. Hiermee is het beloningsgebouw voor Raad van Bestuur, Directeuren en Stafhoofden van CZ groep ingekaderd en wordt voorkomen dat de verhouding tussen de beloning van de leden van de Raad van Bestuur enerzijds en de Directie/Stafhoofden anderzijds uit balans loopt. Daarnaast bevat dit beloningsbeleid een toekomstbestendig ontwikkelmodel voor Directeuren en Stafhoofden.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van CZ groep bestaat uit twee functionarissen. Per 6 juni 2022 is een nieuw lid van de Raad van Bestuur toegetreden. Per 1 december 2022 is een ander lid van de Raad van Bestuur afgetreden, waardoor in de periode van 6 juni 2022 tot 1 december 2022 de Raad van Bestuur bestond uit twee leden en een Bestuursvoorzitter. De beloning van iedere functionaris van de Raad van Bestuur zal maximaal kunnen bedragen de maximale sectorale beloningsnorm die volgens de WNT voor zorgverzekeraars geldt (2022: € 306.000). De beloning van de functionarissen van de Raad van Bestuur voldoet ook in 2022 aan de wettelijke regels.

Directie en stafhoofden

De beloning van de Directeuren en Stafhoofden is afhankelijk van een aantal zaken: de zwaarte van de portefeuille, inschaling bij de start in de functie en eventuele structurele loonsverhogingen op basis van de beoordelingsscore. Op de beloning zijn eventuele Cao-verhogingen van toepassing. Hierbij geldt dat de beloning kan stijgen tot maximaal 75 procent voor Directeuren of 55 procent voor Stafhoofden van de (maximaal) op basis van de WNT toegelaten beloning van de Raad van Bestuur.

Hierop is een uitzondering mogelijk: de Raad van Bestuur kan besluiten dat de beloning verder mag stijgen, vanwege marktomstandigheden en/of een excellente prestatie. Dan kan de beloning oplopen tot maximaal 80 procent (Directeur) of 60 procent (Stafhoofd) van de maximaal toegelaten (WNT) beloning van de Raad van Bestuur. Van deze laatste mogelijkheid is geen gebruik gemaakt. Beloningen voor nevenfuncties die uitgevoerd worden vanwege of via CZ groep, worden geheel afgedragen aan CZ groep.

Raad van Commissarissen

Volgens de WNT mag een lid van de Raad van Commissarissen van CZ groep maximaal 10 procent of 15 procent (Voorzitter) van de maximaal toegelaten bezoldiging vermeerderd met de beloning betaalbaar op termijn van de Raad van Bestuur (Voorzitter) ontvangen. De beloning van de Commissarissen van CZ groep voldoet hieraan.

Beloning en prestatie

Het salaris wordt bepaald door de zwaarte en inhoud van de functie waarin de medewerker werkt en de mate waarin hij of zij heeft voldaan aan de voor die functie gewenste ontwikkeling. In onze jaarlijkse performancecyclus beoordelen we het functioneren van onze medewerkers aan de hand van de functie-eisen en de bijbehorende taken. Geen van de onder de verantwoordelijkheid van CZ groep werkzame natuurlijke personen ontvangt een totale jaarlijkse beloning van 1 miljoen euro of meer.

CZ groep kent geen variabele beloning en we kennen evenmin aandelen of opties aan medewerkers toe.

Structurele beloning

Een medewerker die onder de Cao valt en een voldoende beoordeling ontvangt, komt in aanmerking voor salarisgroei. Die groei is vooraf bepaald via een vaste normgroei (voor zover het schaalmaximum nog niet is bereikt). Het salaris van de medewerker in een functie boven het Cao-bereik groeit door middel van een beoordelingsafhankelijke beloning. Dit doen we aan de hand van de methodiek van de Relatieve Salaris Positie (RSP). CZ groep heeft in het 'Beleid beloning Bestuur en Directie/Stafhoofden' een beoordelingsafhankelijke beloningsbeleid Directie/Stafhoofden vastgesteld. Dit beleid is in 2018 geïmplementeerd. Aan de jaarlijkse beoordeling van Directeuren en Stafhoofden wordt vanaf een goede beoordeling een structurele salarisstijging gekoppeld, tot aan een vooraf bepaald maximum.

Met instemming van de hogere leidinggevende mag een leidinggevende een medewerker in een functie binnen het Cao-bereik kwalificeren als ‘excellent presteerder’ als deze het einde van zijn salarisschaal heeft bereikt. Aan die kwalificatie is een ‘excellente beloning’ gekoppeld: een structurele beloning die maximaal twee stappen kent van 5 procent en 10 procent van het maximum maandsalaris conform de Cao-schaal. Dat kan dus leiden tot maximaal 10 procent extra salaris. Voor medewerkers in functies boven het Cao-bereik geeft de Relatieve Salaris Positie een bepaalde positie binnen de salarisschaal aan. De bovengrens van de schaal bedraagt 100 procent, met een uitloop tot 110 procent bij excellent functioneren. In deze functies is dus eveneens een vorm van de Excellentregeling geïntegreerd.

Incidentele beloning

Bij een meer dan goede beoordeling (beoordelingsscore 1 of 2, van de zes mogelijke scores) wordt bij functies binnen het Cao-bereik automatisch een incidentele (eenmalige) beloning toegekend ter hoogte van 5 procent respectievelijk 2,5 procent van het bruto jaarsalaris. Een incidentele beloning van 5 procent of 2,5 procent van het bruto jaarsalaris kan bij uitzonderlijke resultaten eveneens gelden voor de functies boven het Cao-bereik, Directeuren/Stafhoofden, maar niet voor topfunctionarissen in de zin van de WNT. Bovendien is deze beloning voor functies boven het Cao-bereik en Directeuren/Stafhoofden niet automatisch gekoppeld aan de beoordelingsscore. Hierbij geldt als voorwaarde dat deze beslissing ligt bij de leidinggevende en op managementniveau wordt besproken, en de desbetreffende Directeur de beslissing accordeert. Bij Directeuren/Stafhoofden en de secretaris Raad van Bestuur ligt deze beslissing bij de Raad van Bestuur.

Overige kenmerken van het beloningssysteem

- Bij uitzondering is het mogelijk om op individueel niveau af te wijken van het bij de functieschaal behorende salaris. De maatwerkafpraak moet uiteraard wel aansluiten bij het kader van het beloningsbeleid. Voor zulke maatwerkafspraken is vooraf goedkeuring nodig van de Directeur HRM. Over maatwerkafspraken als gevolg van marktwerking legt de Directeur HRM halfjaarlijks verantwoording af aan de Raad van Bestuur;
- CZ groep is voor de uitvoering van de pensioenregelingen aangesloten bij SBZ Pensioen. Dat is het pensioenfonds voor de zorgverzekeringssector en daaraan verwante organisaties. De pensioenregeling bestaat in 2022 uit een Beschikbarepremieregeling voor medewerkers met een salaris tot € 114.866 bruto (2022). Ook medewerkers met een salaris boven de fiscale grens van € 114.866 bruto nemen tot aan deze fiscale grens deel aan de Beschikbarepremieregeling. Voor het salarisdeel boven deze fiscale grens kunnen zij deelnemen aan de Nettopensioenregeling.

B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Alle sleutelfunctionarissen van CZ groep voldoen aan de voor hem/haar gestelde vereisten op het gebied van vakbekwaamheid, kennis, deskundigheid en betrouwbaarheid.

CZ groep hanteert in het kader van deskundigheid van medewerkers in sleutelfuncties twee uitgangspunten:

1. Het uitgangspunt dat een medewerker die een sleutelfunctie vervult in beginsel deskundig en betrouwbaar is omdat hij / zij bij indiensttreding de juiste sollicitatieprocedure doorlopen heeft. Er is immers een aannamebeleid waarbij o.a. diploma's en referenties nagevraagd worden en de deskundigheid en betrouwbaarheid van een sollicitant worden beoordeeld. Daarnaast wordt een aanvullende betrouwbaarheidsscreening uitgevoerd en is er een verplichting om een Verklaring Omtrent Gedrag aan te leveren. De leden van de RvB en de RvC worden daarnaast door DNB getoetst op geschiktheid.

-
2. Het tweede uitgangspunt is dat de sleutelfunctionarissen voldoen aan de wettelijke deskundigheidseisen uit Solvency II aangezien ze allemaal dagelijks werkervaring opdoen en doorlopend studies of workshops volgen en/of geven. CZ groep faciliteert de benodigde studies qua financiering, advisering en tijd zodat er geen belemmeringen zijn om zich via interne dan wel externe mogelijkheden te blijven ontwikkelen. Daarnaast maken sleutelfunctionarissen onderdeel uit van de interne beoordelingscyclus van CZ groep en krijgen ze jaarlijks een functionerings- en beoordelingsgesprek, waarin onder meer hun ontwikkeling aan bod komt evenals eventuele afspraken daarover. Ter waarborging van de ontwikkeling van deskundigheid en vakbekwaamheid dient elke sleutelfunctionaris (met uitzondering van de leden van de RvB – apart geadmistreerd door het secretariaat van GRC) na afloop van een jaar een overzicht aan te leveren van alle ontplooi- en uitgevoerde activiteiten. Tot slot dienen alle medewerkers van CZ groep zich aan het integriteitsbeleid te houden waarmee de betrouwbaarheid wordt bevorderd.

B.3 Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

B.3.1 Inleiding

Hierna volgt een beschrijving van het risicomanagementsysteem van CZ groep, waarin wordt aangegeven wat de strategieën, processen en rapportageprocedures zijn. Daarnaast wordt aangegeven hoe het systeem ervoor zorgt dat de risico's waaraan de onderneming blootstaat of blootgesteld zou kunnen worden, op individueel of geaggregeerd niveau, voortdurend te onderkennen, meten, bewaken, beheren en erover te rapporteren. Voor meer specifieke informatie over het risicoprofiel wordt verwezen naar hoofdstuk C.

Het beleid van CZ groep op het gebied van Governance, Riskmanagement en Compliance (GRC) draait om sturing en beheersing van de hele organisatie. Met de GRC-activiteiten stuurt CZ groep op het realiseren van de strategie via een beheerste bedrijfsvoering. Hierbij is altijd oog voor de verschillende risico's die bij aard van de activiteiten van CZ groep horen.

Zoals in paragraaf B.1.2 is aangegeven heeft CZ groep ervoor gekozen om de sturing en beheersing in te richten volgens het 'Three Lines'-model. De tweede en derde lijn stemmen hun structuren af. Hierdoor is CZ groep in staat aan te tonen dat en op welke wijze zij haar risico's beheerst. Daar waar leemtes in de beheersing ontstaan en worden geconstateerd, worden deze gerapporteerd en opgelost.

B.3.2 Beschrijving van het risicomanagementsysteem

Riskmanagement binnen CZ groep

Bij CZ groep wordt gewerkt met het Three Lines model waarbij het lijnmanagement primair verantwoordelijk is voor het identificeren en beheersen van de risico's. Het tweedelijns risicomanagement is belegd binnen de stafafdeling Governance, Risk & Compliance (GRC). Rollen die horen bij de zogenoemde tweede lijn zijn het bieden van expertise, ondersteuning van het management, monitoring en het toetsen van de wijze waarop risico's worden beheerst.

CZ groep is zich ervan bewust dat de zorgverzekeraar een nadrukkelijke maatschappelijke rol vervult, waarbij het nemen van risico's alleen wenselijk is wanneer dat bijdraagt aan het realiseren van de strategische doelstellingen van CZ groep.

De riskmanagementfunctie is objectief en onafhankelijk gepositioneerd binnen de stafafdeling Governance, Risk en Compliance, rechtstreeks onder de RvB. Taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de riskmanagementfunctie en de sleutelfunctiehouder risk management zijn vastgelegd in een Risk Charter. De riskmanagementfunctie stelt een Risico Rapportage op ten behoeve van de RvB en de leden van de ARC en RvC. De RvB en ARC heeft een passende interactie met de sleutelfunctiehouder risk management, waarbij deze proactief om informatie wordt gevraagd en waarbij die informatie zo nodig op de proef wordt gesteld. De riskmanagementfunctie bespreekt de rapportages van de riskmanagementfunctie met de voorzitter van de RvB. De rapportages worden geagendeerd voor de RvB-vergadering. De riskmanagementfunctie wordt daarbij in de gelegenheid gesteld om desgewenst de geagendeerde rapportages toe te lichten. De directeur Governance, Risk & Compliance (GRC) is aanwezig bij vergaderingen van de ARC. De sleutelfunctiehouder risk management wordt daarbij in de gelegenheid gesteld om desgewenst de geagendeerde rapportages toe te lichten. De sleutelfunctiehouder risk management heeft eenmaal per jaar individueel overleg met de voorzitter van de ARC.

Taken Riskmanagementfunctie

De taak van de Riskmanagementfunctie richt zich met name op het bijstaan van de RvB gericht op een doeltreffende werking van het risicomanagementsysteem, inclusief de administratieve organisatie; ontwikkelingen in het algemene risicoprofiel; de beoordeling van het eigenrisico en de solvabiliteit; en de monitoring van risicotolerantielimiten. De riskmanagementfunctie monitort het risicomanagementsysteem, waarbij het risicomanagementsysteem in elk geval de volgende gebieden bestrijkt:

- aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en reservevorming;
- afgestemd beheer van activa en passiva (asset-liability management -ALM);
- beleggingen, met name afgeleide instrumenten en vergelijkbare verbintenissen;
- beheer van het liquiditeits- en concentratierisico;
- beheer van het operationele risico;
- herverzekering en andere risicolimiteringstechnieken;
- beleid voor risicobeheersing;
- de uitvoering, monitoring en terugkoppeling over risico's en beheersmaatregelen.

De riskmanagementfunctie monitort ook het algemene risicoprofiel van CZ en haar groepsentiteiten. De sleutelfunctiehouder risk management is verplicht om aan de RvB en ARC te rapporteren over risico's die als potentieel materieel zijn geïdentificeerd. De riskmanagementfunctie moet ook rapporteren over andere specifieke risicogebieden, zowel op eigen initiatief als op verzoek van de RvB en de ARC. De specifieke risicogebieden betreffen de risico's waarmee rekening wordt gehouden bij de berekening van het solvabiliteits-kapitaalvereiste — verzekeringstechnisch risico, marktrisico, tegenpartijrisico en operationeel risico — en ook de risico's waarmee bij de berekening ervan niet of onvolledig rekening wordt gehouden. Voorbeelden van risico's waarmee in de berekening van de solvabiliteits-kapitaalvereiste niet of onvolledig rekening wordt gehouden zijn strategisch risico, reputatierisico en liquiditeitsrisico.

Een onderdeel van de monitoring is het monitoren van voorvallen met een operationele risicocomponent. De riskmanagementfunctie staat de RvB bij in de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit. Bijvoorbeeld door na te gaan in hoeverre het risicoprofiel van CZ significant afwijkt van de aannames die ten grondslag liggen aan de standaardformule waarmee de solvabiliteits-kapitaalvereiste wordt berekend. Bij deze beoordeling wordt in elk geval gekeken naar de algehele solvabiliteitsbehoeften, waarbij rekening wordt gehouden met het specifieke risicoprofiel, de goedgekeurde risicotolerantielimiten en de bedrijfsstrategie. De beoordeling vindt minimaal eens per jaar plaats in het kader van de Own Risk Self Assessment (hierna: ORSA) waarbij de riskmanagementfunctie zorgdraagt voor de vastlegging in een ORSA-rapport. De riskmanagementfunctie brengt gedetailleerd verslag uit over risicoblootstellingen en adviseert de RvB en ARC over risicomanagementkwesaties. In voorkomende gevallen wordt geadviseerd over risicomanagementkwesaties met betrekking tot strategische aangelegenheden zoals bedrijfsstrategie, fusies en overnames, en belangrijke projecten en investeringen.

De riskmanagementfunctie levert op verzoek een bijdrage aan het educatieprogramma voor RvB en RvC.

Risicorapportages

Het risicomanagementsysteem kenmerkt zich door rapportageprocedures en –processen die garanderen dat informatie over de materiële risico's waaraan de onderneming is blootgesteld en de doeltreffendheid van het risicomanagementsysteem actief worden gecontroleerd en geanalyseerd, en dat passende wijzigingen in het systeem worden aangebracht waar en wanneer zulks noodzakelijk is. De activiteiten van de riskmanagementfunctie resulteren in een aantal periodiek op te leveren rapportages. De belangrijkste rapportages zijn:

- *ORSA-rapportage*: het proces dat leidt tot een ORSA wordt, in samenspraak met de RvB, uitgevoerd door de riskmanagementfunctie. Minimaal eenmaal per jaar wordt een ORSA-rapportage opgesteld. Gelijk met de ORSA-rapportage faciliteert de riskmanagementfunctie de RvB om het kapitaalbeleid, de risicobereidheid en de risicotolerantielimiten te actualiseren of te bekrachtigen. De ORSA wordt besproken met de ARC en de RvC wordt geïnformeerd. Hierna stelt de RvB de ORSA vast.
- *Risicorapportage*: Over ieder kwartaal stelt de riskmanagementfunctie een risico rapportage op voor de activiteiten die onder de Wft worden uitgevoerd. Over ieder halfjaar stelt de riskmanagementfunctie een risico rapportage op voor de activiteiten die onder de Wlz worden uitgevoerd. Voor de rapportage gebruikt de riskmanagementfunctie het inzicht dat de eerste lijn heeft in zijn risicobeheer. Ook inzicht van andere tweedelijns functies kan worden gebruikt. De rapportages geven de analyse en beoordeling van de riskmanagementfunctie weer.
- *In Control Statement*: tweemaal per jaar faciliteert de riskmanagementfunctie een proces dat leidt tot een 'In Control Statement' (hierna: ICS). Verantwoordelijke (deel)proceseigenaren wordt gevraagd om een ICS af te geven voor de gedefinieerde sleutelprocessen. De riskmanagementfunctie toetst deze self-assessments, doet deelwaarnemingen op de werkingen vult deze aan met haar eigen bevindingen. De riskmanagementfunctie stelt hieruit uiteindelijk een groepsoordeel samen ter ondersteuning van het oordeel van de RvB over de adequate werking van de administratieve organisatie en de beheersing van uitbestede activiteiten.
- *Ad hoc rapportages*: De riskmanagementfunctie kan ad hoc rapportages vervaardigen. Dit kan op verzoek gebeuren, maar kan ook op eigen initiatief plaatsvinden.

De rapportages worden uitgebracht aan de RvB en geagendeerd in de RvB en ARC.

Beoordeling eigen risico's en solvabiliteit (ORSA)

De beoordeling van de eigen risico's en de solvabiliteit vindt plaats op hetzelfde niveau als de strategische sturing. Dit houdt in dat CZ groep voor een groepsbenadering heeft gekozen. DNB heeft hiervoor toestemming gegeven.

Minimaal jaarlijks voert CZ groep een ORSA uit. Indien er impactvolle wijzigingen in de risico's of solvabiliteitspositie van CZ zijn wordt ook een (event-gedreven) ORSA uitgevoerd. De ORSA geeft CZ groep inzicht in de samenhang tussen strategie, de materiële risico's die CZ groep kunnen bedreigen, de mogelijke consequenties hiervan voor de financiële positie en wat CZ groep kan doen om risico's af te wenden of te beperken. In de ORSA beoordeelt CZ groep eigen risico's en de solvabiliteit. CZ groep heeft een gestructureerde aanpak in een jaarlijks terugkerend proces ontwikkeld om tot deze risicobeoordeling te komen.

De ORSA-rapportage geeft een overzicht van de activiteiten die CZ groep in het voorgaande jaar heeft ontplooid om invulling te geven aan prospectief risicogebaseerd kapitaalmanagement. Tevens geeft de ORSA-rapportage de uitkomsten weer van de jaarlijkse ORSA die ieder jaar na de premiestelling wordt uitgevoerd. In de ORSA worden de effecten van een basisscenario doorgerekend dat aansluit bij het business plan en de strategie van CZ. Ook worden de kapitaaleffecten van stressscenario's doorgerekend en wordt de gevoeligheid voor belangrijke parameters bepaald. De RvB stelt op basis van de resultaten van het ORSA rapport jaarlijks het kapitaalbeleid vast.

Invulling van het prudent-person-beginsel

In het treasurystatuut heeft CZ groep de uitgangspunten van het vermogens- en liquiditeitenbeheer vastgelegd evenals een beschrijving van de organisatie, het risicomanagement, de wijze van monitoring en rapportage. Het treasurystatuut is in overeenstemming met het prudent-person-beginsel. In de uitgangspunten is bepaald dat elke belegging transparant en goed uitlegbaar moet zijn. De hoeveelheid risico die CZ groep wil lopen, is leidend bij het maken van het beleid. Van belang zijn hierbij de volgende uitgangspunten:

- CZ groep streeft naar een optimaal rendement binnen de vastgestelde risicobereidheid en risicokaders van CZ groep. Voor het vaststellen van de optimale samenstelling van de beleggingen, wordt minimaal per drie jaar een volledige Asset Liability Managementstudie (ALM-studie) uitgevoerd. Hier vormen de actuele vastgestelde risicoparameters het uitgangspunt.
- CZ groep wil te allen tijde voldoende liquiditeiten beschikbaar hebben om aan haar betalingsverplichting te voldoen.
- Bij de beoordeling van het risico en rendement kijkt CZ groep niet alleen naar een 1-jaars horizon, maar ook naar een 5- en 10-jaars horizon. Deze risico- en rendementsverhouding wordt afgezet tegen de daarbij verwachte solvabiliteitsontwikkeling.
- CZ groep belegt uitsluitend in categorieën waar een voldoende transparantie (te regelen) is, zodat informatie in voldoende mate beschikbaar is om de risico's goed te kunnen bepalen en aan de interne en externe rapportageverplichtingen te kunnen voldoen.

In de professionele uitvoering van haar vermogensbeheer onderscheidt CZ groep drie beslissingsniveaus: strategie, portefeuillebeheer en operationeel beleggingsbeheer. De eerste valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van CZ groep, de tweede onder de verantwoordelijkheid van de afdeling Vermogens- en Liquiditeitenbeheer. Het operationeel beleggingsbeheer valt onder de verantwoordelijkheid van de betreffende externe vermogensbeheerder.

Aangaande het beleggingsbeleid is er ook een CZ beleggingscommissie (zie ook paragraaf B1.2) die een adviserende rol heeft naar het bestuur van CZ groep. De beleggingscommissie van CZ groep bestaat uit (leden van) de RvB, aangevuld met externe adviseurs en niet bij het beheer betrokken interne specialisten. De rol van dit gremium is beoordelen en adviseren.

B.4 Intern controlesysteem

B.4.1 Intern controlesysteem CZ groep

Planning- en controlcyclus

Voor het intern sturen en beheersen van alle concernactiviteiten gebruikt CZ groep een planning- en controlcyclus (P&C-cyclus). Deze cyclus ondersteunt bij het vertalen van ambities naar meetbare doelstellingen en actieplannen. Ook helpt het ervoor te zorgen dat deze plannen daadwerkelijk worden uitgevoerd. Binnen CZ groep is 'in control zijn' een continu proces. De essentie van 'control' is het bewaken van gemaakte afspraken en het bijsturen van maatregelen én gedrag in de organisatie daar waar nodig.

Herijken strategie

De eerste stap in de P&C-cyclus is het jaarlijks nagaan of de uitgangspunten van afspraken en doelstellingen nog steeds de juiste zijn. Dit gebeurt door het herijken van de strategie op basis van de evaluatie van de strategische uitgangspunten, de bedrijfsdoelstellingen en gestelde normen. Herijking vindt plaats op basis van de CZ 2025 strategie.

Structureel rapporteren

De volgende stap is het opstellen van een bedrijfsplan. Hierin worden op basis van zowel interne als externe ontwikkelingen de korte- en middellange-termijndoelstellingen bepaald. Elk bedrijfsonderdeel van CZ groep stelt een activiteitenplan en begroting op. Met divisierapportages legt de divisiedirectie ieder kwartaal verantwoording af aan de RvB over de voortgang van geplande acties en middeleninzet. Op basis van deze rapportages wordt een bedrijfsrapportage voor de RvB opgesteld, inclusief een voortschrijdende jaarprognose van het verwachte resultaat en de solvabiliteit. Deze bedrijfsrapportage wordt door de RvB met de RvC besproken.

In Control Statement

In 2022 heeft Risk Management tweemaal een ICS-rapportage opgeleverd. De eerste rapportage is opgeleverd in het eerste kwartaal en heeft betrekking op de tweede helft van 2021. De tweede rapportage is opgeleverd in het derde kwartaal en heeft betrekking op de eerste helft van 2022. Hierbij is aan de hand van het toetsen van belangrijke controles beoordeeld of de door de risico-eigenaren geïdentificeerde sleutelprocessen voldoende beheerst verlopen. Het gaat daarbij onder andere om (financieel) belangrijke processen zoals zorginkoop, zorgkostentaxatie, premiestelling, vermogens- en liquiditeitenbeheer en bevoorschotting.

Het ICS-proces waarborgt dat de beheersing van de risico's periodiek (tweemaal per jaar) wordt getoetst door de tweede lijn. Het waarborgt ook dat Risico-eigenaren periodiek in gesprek zijn over opzet, bestaan en werking van hun controle systeem. Zij geven daarbij een In Control Statement af. Risk adviseert, challengeert en toetst. Het ICS-proces geeft daarmee additionele zekerheid over de mate waarin materiële risico's adequaat worden beheerst. De uitkomsten laten zien dat het actueel houden van de procesbeschrijvingen continu aandacht behoeft en het aantoonbaar maken van de beheersing soms een forse inspanning is. Het actueel houden van het in control systeem biedt additionele zekerheid over de beheersing van operationele risico's. Overigens, is in het kader van de ORSA is de toereikendheid van het kapitaalbeslag voor het operationele risico beoordeeld. Er is geen aanleiding gezien om meer kapitaal aan te houden dan de kapitaal eis vanuit de standaard formule.

'Three Lines'- model

CZ groep heeft zijn sturing en beheersing ingericht volgens het 'Three Lines'-model. Zie hiervoor de beschrijving in hoofdstuk B.1.2 'Bestuur en beleidsbepaling'.

B.4.2 Compliance

De compliancefunctie bij CZ groep is onafhankelijk gepositioneerd binnen de afdeling GRC, rechtstreeks onder de RvB. Naast de afdeling Compliance binnen GRC kent de organisatie nog een aantal lokale compliance officers, die functioneel worden aangestuurd door de Manager Compliance en Privacy (sleutelfunctiehouder). Om de onafhankelijkheid nog verder te waarborgen heeft de compliancefunctie een formele escalatielijns richting de RvC. Verantwoording over het functioneren wordt rechtstreeks aan de RvB afgelegd en via de Audit-Risk Commissie aan de RvC.

De compliancefunctionaris bij CZ groep heeft als kerntaken het adviseren ten aanzien van de toepassing van externe normen en de organisatorische inbedding daarvan, het toezicht op de naleving van deze normen en het adviseren ten aanzien van de interne normen van CZ groep en de naleving ervan door het bedrijf en de medewerkers. Daarnaast ondersteunt de afdeling Compliance de organisatie bij het voortdurend integer handelen. De compliancefunctionaris realiseert dit door:

- het zorgen voor bekendheid met relevante regelgeving door het kweken van bewustwording en het advies geven bij implementatie;
- het beoordelen van mogelijke gevolgen van wijzigingen in regelgeving;
- het ondersteunen van CZ groep bij het stimuleren van integer gedrag;
- het ondersteunen van CZ groep bij het inzichtelijk krijgen van eventuele overtredingen van regelgeving binnen de organisatie;
- het ondersteunen van CZ groep bij het aantoonbaar in control zijn op regelgeving;
- het ondersteunen van CZ groep bij het voorkomen van reputatieschade;
- het geven van advies om schade als gevolg van overtredingen te beperken;
- de interne bewaking van alle contacten met externe toezichthouders middels de Toezichthouderdesk;
- het implementeren van processen en procedures die de hoofddoelstelling en subdoelstellingen ondersteunen;
- het adviseren over het beter borgen van regelgeving in processen en procedures en (in samenspraak met de business) vaststellen en beoordelen van compliancerisico's.

Het compliancebeleid, zoals onder andere vastgelegd in het Compliance Charter, wordt jaarlijks door de RvB vastgesteld naar aanleiding van interne en externe ontwikkelingen op het gebied van compliance. De opzet en de werking van de compliancefunctie worden ook periodiek beoordeeld door de IAD-afdeling.

De compliance organisatie rapporteert elk kwartaal aan de RvB over het in control zijn van alle divisies. Deze rapportage gaat ook naar de RvC. Het betreft o.a. het volgen van en voldoen aan de wet- en regelgeving, de aanpassing van interne processen als gevolg van geconstateerde tekortkomingen, het uitvoeren van assessments met betrekking tot geldende wet- en regelgeving, en de actieve ontwikkeling van awareness met betrekking tot wet- en regelgeving en integer gedrag binnen de eigen divisie. Op basis van actuele ontwikkelingen kunnen deze onderdelen aangepast of aangevuld worden.

Wet- en regelgeving en (gedrags)codes

CZ groep wil een betrouwbare en integere organisatie zijn. Wij zijn intrinsiek gemotiveerd om compliant te handelen vanuit zowel wet- en regelgeving als zelfopgelegde normen. Wij zijn open en duidelijk over wat we doen en hoe we het doen.

Wij hanteren vrijwillig het normenkader van de Corporate Governance Code om onszelf en onze organisatie aan te toetsen, hoewel deze code juridisch gezien niet op ons van toepassing is. Daarnaast hanteren wij de Gedragscode Goed Zorgverzekeraarschap. Deze ZN-gedragscode bestrijkt het gebied tussen de wet en de polis en geeft aan wat juist en passend gedrag is binnen de branche. De gedragscode is terug te vinden op www.cz.nl/gedragscode. Zo leveren wij een bijdrage aan het verbeteren van het vertrouwen in de financiële markten en zorgverzekeraars in het bijzonder.

Naast de code en de huidige wet- en regelgeving leeft CZ groep onder meer de volgende gedragscodes, protocollen en reglementen na:

- Gedragscode verwerking persoonsgegevens zorgverzekeraars;
- Gedragscode privé-transacties in financiële instrumenten;
- Gedragscode CZ groep;
- Code Duurzaam Beleggen;
- IMVO-convenant voor de Verzekeringsector;
- Protocol wanbetalers;
- Protocol Verzekeraars & Criminaliteit;
- Protocol incidentenwaarschuwingssysteem financiële instellingen;
- Complianceregelgeving mededinging CZ groep;
- Klokkeluidersregeling CZ groep.

CZ groep monitort continu de bestaande wet- en regelgeving op wijzigingen en houdt de introductie van nieuwe wet- en regelgeving in het oog. Een belangrijke actuele ontwikkeling is regelgeving over de digitale operationele weerbaarheid die vanaf dit jaar geldt en de ontwikkelingen rondom Europese regelgeving op het gebied van kunstmatige intelligentie.

B.5 Interne auditfunctie

CZ groep heeft de interne auditfunctie belegd in de divisie Interne Audit Dienst (IAD). De IAD is direct onder de RvB gepositioneerd. Het interne auditbeleid van CZ groep wordt jaarlijks geëvalueerd en vastgesteld in het Audit Charter. Ten opzichte van eerdere jaren zijn er geen significante wijzigingen geweest in 2022. De RvB stelt na bespreking met de Audit-Risk Commissie de taakopdracht van de IAD vast.

Positionering

De IAD is objectief en onafhankelijk gepositioneerd rechtstreeks onder de RvB met een escalatiekanaal naar de RvC en de Audit-Risk Commissie (ARC). De IAD rapporteert aan de RvB en divisie management. De directeur IAD is aanwezig bij alle vergaderingen van de ARC en heeft minimaal eenmaal per jaar individueel overleg met de ARC. De RvB benoemt, evalueert, beloont en ontslaat de directeur IAD. De ARC wordt vooraf om een oordeel gevraagd in de benoeming, beoordeling en het ontslag van de directeur IAD. De IAD levert op verzoek een bijdrage aan het educatieprogramma voor RvB / RvC.

Bevoegdheid

De IAD heeft ongelimiteerde toegang tot alle gegevens (voor zover wettelijk niet beperkt), locaties, en functionarissen van CZ groep, die zij nodig heeft bij het uitvoeren van haar taak. Daarnaast heeft de directeur IAD toegang tot de RvB en de RvC. De directeur IAD neemt als toehoorder o.a. deel aan de beleggingscommissie. De IAD hanteert strikte procedures voor het vertrouwelijk omgaan met en beschermen van ter beschikking gestelde informatie.

Taakopdracht Interne Audit Dienst

Het kader voor de activiteiten van de IAD is uitgewerkt in het Audit Charter, met de afspraken tussen de ARC van de RvC en de IAD over taakstelling, positionering en bevoegdheden van de IAD. Vanuit dit charter bepaalt de IAD jaarlijks haar activiteiten, met inachtneming van interne en externe ontwikkelingen, wettelijke vereisten en de strategische speerpunten van CZ groep. De IAD verzorgt een full scope Internal Audit, zowel de controle van de verantwoordingen als operational en IT-audits en vertaalt haar taakstelling naar drie invalshoeken:

1. *Verschaffen van aanvullende zekerheid:* in het kader van compliance met wet- en regelgeving, good practices en CZ-beleid verstrekt de IAD aanvullende zekerheid aan de RvB en het management van CZ over de effectiviteit en de efficiency van de bedrijfsprocessen, de betrouwbaarheid en integriteit van de financiële en niet-financiële informatie en de mate waarin wordt voldaan aan de wet- en regelgeving.
2. *Controleverklaringen en assurance producten:* de IAD geeft interne controleverklaringen af bij de jaarrekeningen van de consolidatiekring CZ en geeft assurance ten behoeve van het besloten verkeer, indien toegestaan door de toezichthouder.
3. *Natuurlijk advies:* vanuit de natuurlijke adviesfunctie levert de IAD op verzoek van het bestuur en management vaktechnische begeleiding bij strategische projecten.

De RvB- en de CMT-leden zijn actief betrokken in het proces van totstandkoming van het jaarlijkse auditplan om te komen tot een goede balans in prioriteiten, faseontwikkeling, interne veranderingen en diepgang. De directeur IAD stemt het plan af met de externe accountant, bespreekt het met de ARC en presenteert het vervolgens in het tripartiteoverleg met DNB.

In het kader van de Solvency II- regelgeving voert de IAD periodiek audits uit op de werking van de sleutelfuncties evenals een audit op het ORSA-proces, de governance, premiestelling en de QRT-staten.

B.6 Actuariële functie

De actuariële functie heeft de taak om de organisatie en de RvB in het bijzonder gevraagd en ongevraagd van onafhankelijk advies te voorzien ten aanzien van werkzaamheden met een actuariële component. Met haar gevraagde en ongevraagde adviezen en oordelen stelt de actuariële functie haar beleidsbepalers in staat weloverwogen besluiten te nemen.

Kerntaken actuariële functie

De actuariële functie van CZ vervult een rol om de voor de zorgverzekeraar meest relevante besluitvorming bij het verzekeringstechnisch resultaat en voorzieningen te ondersteunen vanuit een professionele kritische blik op de totstandkoming van de cijfers ten aanzien van:

- de zorgkosten, het zorgkostenresultaat en het berekenen van de premies (en daarmee de technische voorzieningen);
- de toereikendheid van de technische voorzieningen;

- de mate van onzekerheden in de technische voorzieningen (zorgkostentaxaties, prudentieberekening en premievoorziening);
- de overige actuariële werkzaamheden in de eerste lijn (pricing, SCR-berekening en dergelijke).

De actuariële functie is uitgewerkt in een policy, waarin de werkwijze en de actuariële functieproducten zijn beschreven.

Actuariële functie binnen CZ groep

De actuariële functie is belegd binnen de stafafdeling GRC die hiërarchisch direct onder de RvB valt. GRC voert de actuariële functie uit zoals bedoeld in de Solvency II-vereisten en draagt in die hoedanigheid onder meer bij aan het kritisch gehalte van de totstandkoming van de technische voorzieningen en van de berekening van de kapitaalvereisten Solvency II.

Voortvloeiend uit de beschreven doelstellingen en uit de Solvency II-regelgeving is de betrokkenheid van de Solvency II actuariële functie bij besluitvorming over de premie en zorgkostentaxatie van belang. Deze betrokkenheid is dan ook geïnstitutionaliseerd in de besluitvormingsstructuur binnen CZ groep. Belangrijke besluiten worden binnen CZ groep voorbereid door multidisciplinaire, gespecialiseerde commissies en genomen door de RvB. De afdeling GRC, en daarmee de actuariële functie, heeft zitting in deze belangrijke commissies (o.a. beleggingscommissie, premieoverleg, overleg zorgkosten en strategieoverleg). Zodoende is geborgd dat GRC (actuariële functie) betrokken is bij belangrijke besluitvorming binnen CZ groep.

De meest relevante commissies voor de actuariële functie zijn het premieoverleg en het overleg zorgkosten. Naast de betrokkenheid van de actuariële functie in bovengenoemde commissies neemt zij tevens, in de persoon van de directeur GRC, deel aan de ARC van de RvC.

De directeur GRC heeft als eindverantwoordelijke voor de actuariële functie / riskmanagementfunctie een directe escalatielijn richting de ARC van de RvC als hij of zij dat noodzakelijk vindt na aanvullend overleg met de RvB.

Rapportages van de actuariële functie

De actuariële functie wordt geacht om ten minste eenmaal per jaar een overkoepelend actuariële functierapport (AFR) uit te brengen. Het AFR van CZ groep omvat meerdere rapportages over de onderwerpen premie, zorgkosten, SCR en toereikendheid technische voorzieningen. In het rapport zijn de belangrijkste bevindingen en opinies van de actuariële functie weergegeven.

Alle rapportages die worden uitgebracht uit hoofde van de actuariële functie worden uitgebracht aan en besproken met de RvB.

B.7 Uitbesteding

Het uitbestedingsbeleid van CZ groep is onderdeel van het business governance framework zoals CZ groep dit binnen haar organisatie hanteert en valt binnen de corporate policies zoals die in werking zijn.

Het uitbestedingsbeleid is in overeenstemming met artikel 3:18 Wet op het financieel toezicht (Wft) en bijbehorende lagere regelgeving. CZ groep gebruikt de volgende definitie van uitbesteding:
“Het door CZ groep verlenen van een opdracht aan een derde (die niet rechtstreeks aan het gezag van CZ groep onderworpen is) tot het, ten behoeve van CZ groep, verrichten van werkzaamheden die:

- *deel uitmaken van het uitoefenen van haar bedrijf als (zorg)verzekeraar;*
- *voortvloeien uit het uitoefenen van haar bedrijf als (zorg)verzekeraar;*
- *deel uitmaken van de wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning van haar bedrijf als (zorg)verzekeraar.”*

De doelstelling van het uitbestedingsbeleid is als volgt gedefinieerd:

“In de uitvoering van haar kernactiviteit, het verzekeren, staat zowel vertrouwelijkheid als maximale kwaliteit van dienstverlening voorop. De belangen van verzekerden en overige stakeholders mogen geen gevaar lopen doordat CZ groep delen van haar werkzaamheden heeft uitbesteed aan derde partijen. Het doel van het uitbestedingsbeleid is het waarborgen van continuïteit en constante kwaliteit van de werkzaamheden en de daaruit voortvloeiende dienstverlening van CZ groep. Dit alles met inachtneming van de strategie van CZ groep. Hiermee blijven de reputatie en integriteit van CZ groep gehandhaafd. De business krijgt met het uitbestedingsbeleid een instrument in handen om te bepalen welke werkzaamheden kunnen worden uitbesteed en onder welke voorwaarden. De doelstelling is aanvullend op de algemene doelstellingen van het inkoopbeleid van CZ groep, aangezien het uitbestedingsbeleid onderdeel is van ons inkoopbeleid.”

Naast een zorgvuldige selectie van de uitvoerder dient het uitbestedingsproces, gedurende de periode van de uitbesteding, te worden gecontroleerd, zodat kwaliteit en continuïteit van het proces zijn gewaarborgd. Waarborging van het proces vindt plaats door gelijktijdig met het afsluiten van de uitbestedingsovereenkomst een Service Level Agreement (SLA) op te stellen. Hierin zijn specifieke taken, bemensing, op te leveren producten, kwaliteits- en serviceniveau, tijdsafspraken en boetebedingen beschreven.

CZ groep toetst regelmatig of de wijze waarop de uitbestede processen worden uitgevoerd nog in overeenstemming is met de gemaakte afspraken. CZ groep doet dit onder andere door:

- het monitoren van de uitvoerders middels het laten uitvoeren van periodieke audits bij de uitvoerder of het laten rapporteren over de stand van zaken door middel van de afspraken in de Service Level Reporting of een Third Party Mededeling;
- maand- en kwartaalrapportage van de uitvoerders, waarin naast de gebruikelijke informatie, ook wordt gerapporteerd over klachten, incidenten en uitzonderingen;
- het verslag en de accountantsverklaring van een auditor;
- periodiek overleg en evaluatie met de uitvoerders over de uitvoering.

B.8 Overige informatie

Beoordeling van de adequaatheid van het governancestelsel

Het governancestelsel van CZ groep is adequaat ingericht en in werking. Ten behoeve hiervan voert de IAD periodiek een audit uit naar het governancestelsel binnen CZ groep. De laatste audit is eind 2021 uitgevoerd, met positief resultaat.

Overige informatie

CZ groep is van oordeel dat alle relevante informatie in voorgaande paragrafen aan de orde is gekomen.

C Risicoprofiel

CZ groep hanteert de risicotype-indeling die wordt gebruikt door Solvency II. De SCR-risico's betreffen het verzekeringstechnisch risico, het marktrisico, het tegenpartijrisico en het operationeel risico op een horizon van één jaar. Aangezien het onwaarschijnlijk is dat alle risico's gelijktijdig zullen optreden, wordt er binnen Solvency II met een diversificatievoordeel rekening gehouden. Naast de SCR-risico's loopt CZ liquiditeitsrisico.

C.1 Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat de verzekeringsverplichtingen (nu en in de toekomst) niet kunnen worden nagekomen vanuit de inkomsten uit premies en bijdragen. Dit door een realisatie die afwijkt van aannames en/of grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product of vanuit aannames met betrekking tot de voorzieningen.

CZ groep voert de basisverzekering uit en biedt daarnaast aanvullende verzekeringen aan. Het verzekeringstechnisch risico van de basisverzekering wordt gematigd door het risicovereveningssysteem. Voor de aanvullende verzekeringen draagt CZ groep zelf het volledige risico. Bij het bepalen van de risico-omvang is de beheersing van de zorgkosten bij beide producten cruciaal. CZ groep zet daarom via haar zorginkoopbeleid sterk in op de beheersing van zorgkosten.

Binnen verzekeringstechnisch risico zijn de volgende subcategorieën van belang voor CZ groep: premierisico, voorzieningenrisico en catastroferisico.

Premierisico

Het premierisico betreft het risico dat de premie (rekening houdend met vermogensinzet) niet toereikend is om aan de verzekeringsverplichtingen te kunnen voldoen. Het heeft derhalve in essentie betrekking op een toekomstige risicoperiode. CZ groep streeft naar een zo stabiel mogelijke premieontwikkeling die concurrerend is in de markt en financieel verantwoord is. CZ groep heeft geen winstoogmerk. Positieve resultaten worden gebruikt om de buffer op peil te houden. De buffer wordt ingezet, als het kan, om noodzakelijke premiestijging te beperken.

De wijziging in de bekostiging van de GGZ maakt het moeilijker om de zorgkosten voor 2023 in te schatten. Onzekerheden over de bekostiging van de coronapandemie zijn afgenomen.

Voorzieningenrisico

Het voorzieningenrisico is het risico dat de voorzieningen niet toereikend blijken te zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Het heeft derhalve in essentie betrekking op een verstreken risicoperiode. Bij de schattingen wordt gebruik gemaakt van reeds gedeclareerde perioden, ervaringscijfers over het aantal nog te declareren verrichtingen en daarbij horende kosten en eventuele contractuele afspraken.

Catastroferisico

Het catastroferisico is het risico op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen door duidelijke onzekerheid over de prijstelling en de aannames voor de voorzieningen in verband met extreme of uitzonderlijke gebeurtenissen zoals pandemieën. Voor CZ groep wordt het catastroferisico relatief beperkt geacht, vanwege de wettelijke Catastroferegeling in de Zorgverzekeringswet.

CZ heeft afgezien van de terrorismedekking bij NHT geen lopende herverzekeringen.

Afgelopen rapportageperiode is het verzekeringstechnisch risicoprofiel niet materieel gewijzigd.

C.2 Marktrisico

Er worden geen beleggingen aangehouden voor of namens verzekerden. Met de beleggingen wordt gestreefd naar een zo optimaal mogelijk rendement op het aanwezige vermogen binnen passende risicokaders. Maar beleggen is niet zonder risico: veranderingen in rentestanden, aandelen- en wisselkoersen kunnen leiden tot hogere rendementen, maar ook tot verliezen. Het marktrisico betreft het risico van veranderingen in de waarde van de beleggingsportefeuille en verplichtingen als gevolg van wijzigingen in het niveau van de marktprijzen of in de volatiliteit van de marktprijzen. CZ groep beheerst de risico's door te werken met een risicobudget: een gemiddeld maximum verlies dat CZ groep accepteert als gevolg van waardeverandering van de beleggingen en waarbij onze bedrijfsvoering niet in gevaar wordt gebracht. De verdeling van de beleggingen over de verschillende financiële instrumenten wordt mede bepaald aan de hand van een 'Asset Liability Management'- studie. Daarbij vormt de risicohouding, vertaalt in een aantal kwantitatieve risicokaders, het uitgangspunt voor de inrichting van de beleggingsportefeuille. In de eisen die worden gesteld aan de beleggingsmandaten voor de externe beheerders worden onder andere de bovenstaande uitgangspunten meegenomen.

Renterisico

Het renterisico wordt bepaald door de waardeverandering van rentegevoelige beleggingen en verplichtingen bij een verandering in de rentetermijnstructuur of in de volatiliteit van de rente. Het gaat hierbij om bijvoorbeeld obligaties, geldmarktfondsen en hypotheeklen. Doordat er geen langlopende verplichtingen zijn, is de rentegevoeligheid van de verplichtingen van CZ groep beperkt.

Aandelenrisico

Het risico op een verlies als gevolg van waardeveranderingen of als gevolg van verandering in de volatiliteit in aandelenbeleggingen. De participatie in het subfonds aandelen is verantwoord onder de zakelijke waarden, de zakelijke waarden bedragen ca. 15% van de totale beleggingen.

Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico op verlies als gevolg van waardeveranderingen in de vastgoedbeleggingen of als gevolg van verandering in de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed.

Spreadrisico

Het risico dat zich een waardedaling van een positie voordoet als gevolg van veranderingen in de credit spreads of als gevolg van verandering in de volatiliteit van de kredietverspreiding boven de risicovrij rentetermijnstructuur.

Valutarisico

Valutarisico is het risico voor de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van wisselkoersen. CZ groep loopt alleen valutarisico over de zakelijke waarden (beleggingen in aandelen). De valutarisico's zijn niet afgedekt.

Marktconcentratierisico

Dit is het extra risico op een verlies als gevolg van een onvoldoende spreiding van de activa over tegenpartijen. CZ groep spreidt haar beleggingen over voldoende tegenpartijen zodat het verlies dat optreedt in geval van een faillissement van één tegenpartij of een groep van verbonden tegenpartijen, beperkt blijft.

Bij de bepaling van de marktrisicoconcentratie is 'look through' toegepast op de posities opgenomen in de beleggingsportefeuille van CZ Beleggingsfonds en de posities opgenomen in de geldmarktfondsen. Deze zijn naar rato van het belang in het betreffende (sub)fonds, meegenomen onder de marktrisicoconcentratie.

C.3 Tegenpartijrisico

Dit is het risico van potentiële verliezen als gevolg van onverwachte wanbetaling of een verslechtering van de kredietwaardigheid van tegenpartijen en debiteuren in de volgende twaalf maanden. CZ groep heeft vorderingen uitstaan bij verschillende soorten tegenpartijen: overheid, financiële tegenpartijen (bijvoorbeeld hypotheek), zorgaanbieders/ -instellingen en verzekeren.

Mitigerende maatregelen voor dit risico verschillen per soort tegenpartij. Zo heeft CZ groep alleen gekozen voor financiële tegenpartijen met een hoge kredietwaardigheid en wordt onder andere door middel van spreiding het risico beperkt. Voorschotten die CZ groep heeft uitstaan bij zorgaanbieders en zorginstellingen worden gedekt door het onderhanden werk. Het risico op mogelijke oninbaarheid van verzekeringspremies van de basisverzekering is deels gemitigeerd. Per wanbetaler kan de premieschade oplopen tot maximaal zes maanden. Daarna worden zorgverzekeraars voor de basisverzekering gecompenseerd via de 'wanbetalersregeling' van het Zorginstituut Nederland. CZ groep probeert het tegenpartijrisico op verzekeren te verminderen door in te zetten op een proactief debiteurenbeleid.

In de afgelopen rapportageperiode is de aard van het tegenpartijrisicoprofiel niet materieel gewijzigd, de omvang daarentegen wel.

C.4 Liquiditeitsrisico

CZ groep loopt het risico dat zij in tijden van stress niet over voldoende liquide financiële middelen beschikt om te voldoen aan de betalingsverplichtingen. Hierbij kan gedacht worden aan de uitkeringsverplichtingen aan relaties en/of zorgverleners. Daarom heeft CZ groep het liquiditeitsbeheer op een zodanige wijze georganiseerd dat de liquiditeit van CZ groep als geheel en van de individuele entiteiten afzonderlijk is gewaarborgd. CZ groep heeft een zeer solide huisbank. Daarnaast is het liquiditeitsrisico van CZ groep vanuit de beleggingen gezien erg klein. Het

grootste deel van haar beleggingen is geïnvesteerd in geldmarktproducten met goede kwaliteit, dit voorkomt dat CZ groep in tijden van stress bijvoorbeeld verplicht aandelen moet verkopen. De overige beleggingen zijn, op hypotheekbeleggingen na, dagelijks en goed verhandelbaar. CZ groep kan dus vrij over de inleg beschikken en krijgt naar verwachting niet een slechtere prijs voor de beleggingen als CZ groep deze toch gedwongen moet verkopen.

Zowel de omvang als de complexiteit van het liquiditeitsrisico binnen CZ groep is laag. De belangrijkste overwegingen die aan dit oordeel ten grondslag liggen zijn de volgende:

- CZ groep investeert hoofdzakelijk in zeer liquide en transparante producten.
- De huisbank van CZ groep heeft een hoge kredietkwaliteit.
- CZ groep heeft eigen geldmarktfondsen ontwikkeld waarin het grootste deel van het vermogen van CZ groep is geïnvesteerd, met daarin liquide producten van hoge kwaliteit. De titels in de portefeuille hebben korte looptijden.

CZ groep zorgt altijd voor voldoende saldo bij de huisbank om de dagelijkse betalingen te kunnen verrichten. De omvang en het risicoprofiel van de liquiditeiten worden, in samenhang met de beleggingen, bepaald op groepsniveau. Echter, alle individuele entiteiten dienen te allen tijde voldoende werkkapitaal te hebben om aan hun verplichtingen te kunnen voldoen. De uitvoering van het liquiditeitenbeheer is dan ook op entiteitsniveau vormgegeven. De ontwikkeling in het werkkapitaal wordt continu gemonitord en ten minste eenmaal per kwartaal wordt per entiteit een liquiditeitsprognose opgesteld.

Het liquiditeitsrisico is beperkt doordat ca 19% van de beleggingen is belegd in het subfonds geldmarkt kort. Het subfonds geldmarkt kort staat ter beschikking voor de financiering van de dagelijkse bedrijfsvoering en is door de participanten dagelijks opeisbaar. Daarnaast is ca 50% van de middelen belegd in het subfonds geldmarkt lang, welke maandelijks opeisbaar zijn. CZ groep beheert de liquiditeitspositie door het maken van liquiditeitsprognoses en het aanhouden van voldoende buffers.

Als gevolg van de toegepaste premiedemping bevatten de basisverzekeringen geen verwachte winst in toekomstige premies voor het boekjaar 2023.

Afgelopen rapportageperiode is het liquiditeitsrisicoprofiel niet materieel gewijzigd.

C.5 Operationeel risico

Het operationeel risico betreft het risico op een verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne procedures, personeel of systemen door externe gebeurtenissen. De operationele risico's van CZ groep worden vooral gedreven door de grootschalige digitale gegevensverwerking, de omvang van de geldstromen, het imago van zorgverzekeraars en de veelheid aan privacygevoelige informatie. De betrouwbaarheid van de ICT-infrastructuur is van groot belang. Het kwaliteitsniveau van de processen moet hoog zijn. Riskmanagement activiteiten binnen CZ groep richten zich binnen het operationele risico specifiek op informatiebeveiliging, fraude en compliance.

Naast het aanbieden van zorgverzekeringen is CZ groep in zes regio's actief als concessiehouder voor de Wet langdurige zorg (Wlz). Dat betekent dat we in deze regio's verantwoordelijk zijn voor de juiste uitvoering van de Wlz. Hier regelen wij via CZ zorgkantoor B.V. de Wlz-zorg voor alle inwoners van een regio, ongeacht of zij CZ-klant zijn of niet. Ook deze activiteiten brengen operationele risico's met zich mee.

Informatiebeveiliging

Onze kernprocessen zijn in hoge mate geautomatiseerd en verlopen via een aantal centraal beheerde ICT systemen. Ook veel van de ondersteunende bedrijfsprocessen zijn sterk afhankelijk van informatie- en communicatietechnologie (ICT). Dit vereist een ICT-omgeving met waarborgen voor een optimale beschikbaarheid, betrouwbaarheid, integriteit en continuïteit van de opslag en verwerking van onze data. Door de snelle ontwikkelingen op het gebied van cybercriminaliteit is er veel aandacht voor informatiebeveiliging. ICT-systemen dienen aan de hoogste eisen te voldoen. Daarom worden die systemen regelmatig beproefd op hun weerbaarheid tegen cybercriminaliteit. Ook het bewustzijn van onze medewerkers op het gebied van cybercriminaliteit dient hoog te zijn. Daarom zijn binnen CZ groep 'awareness trainingen' voor medewerkers verplicht gesteld waarin onderwerpen als 'phishing' aan bod komen. Daarnaast wordt het beveiligingsbewustzijn van medewerkers gedurende het jaar op verschillende manieren gemeten. De uitkomsten van deze metingen worden vervolgens meegenomen bij het aanbrengen van de focus voor nieuwe activiteiten.

Fraude

CZ groep neemt maatregelen om fraude zo veel mogelijk te voorkomen en zo goed mogelijk op te sporen. Immers, fraude schaadt het vertrouwen in onze organisatie, zet de betaalbaarheid van zorg onder druk en is vanuit maatschappelijk oogpunt niet aanvaardbaar. Wij beheersen interne en externe frauderisico's als integraal onderdeel van onze bedrijfsvoering middels preventie, tijdig signaleren en onderzoeken van fraude. Dit is uitgewerkt in ons fraudebeheersingsplan dat ieder jaar wordt herijkt en vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Via fraudeonderzoeken heeft CZ groep in 2022 voor 4,9 miljoen euro aan onrechtmatig gedeclareerde bedragen vastgesteld (2021: 3,9 miljoen euro).

Compliance

Naleving van wet- en regelgeving (compliance) ligt aan de basis van de bedrijfsvoering van CZ groep. Het is cruciaal voor het vertrouwen dat verzekeren en andere stakeholders in ons hebben. De verantwoordelijkheid voor het toepassen en naleven van de regelgeving ligt bij het lijnmanagement van ieder bedrijfsonderdeel. De eindverantwoordelijkheid ligt bij de Raad van Bestuur. CZ groep kent een centrale compliance-functie voor coördinatie, advisering, ondersteuning en monitoring op het gebied van regelgeving en integriteit. Deze werkt samen met 'local compliance officers' in de bedrijfsonderdelen. De centrale compliance-functie bevordert per bedrijfsonderdeel de mate van naleving van wet- en regelgeving meten en verbeteren. Door monitoring vanuit de compliance-functie wordt gezorgd voor meer grip en een eenduidige rapportage. Onderdeel van de compliance-organisatie is sinds de inwerkingtreding van de Algemene verordening gegevensbescherming de Functionaris voor de gegevensbescherming (FG). Het vorenstaande geldt dan ook onverkort voor deze functie. De FG maakt gebruik van dezelfde compliance-organisatie en heeft dezelfde rapportagelijnen.

In de afgelopen rapportageperiode is het operationeel risicoprofiel niet materieel gewijzigd.

C.6 Overig materieel risico

Naast de in paragraaf C.1 t/m C.5 beschreven risicocategorieën zijn ook strategische risico's van belang voor het risicoprofiel van CZ groep. Deze zijn verder uitgewerkt in paragraaf C.6.1. De risico's zoals beschreven in paragraaf C.1 t/m C.6.1 zijn relatief statisch van aard. Dit betekent dat deze inherent zijn aan de bedrijfsactiviteiten van CZ groep. Aanvullend wordt ieder kwartaal binnen CZ groep een risicorapportage opgesteld met meer dynamische risico's. Dit zijn actuele risico's die op ieder moment geïdentificeerd kunnen worden en die een tijdelijk karakter hebben. Aan de hand van deze rapportage worden individuele materiële risico's, die meer dynamisch van aard zijn, gerapporteerd en beheerst. Deze risico's zijn uitgewerkt in paragraaf C.6.2.

C.6.1 Strategisch risico

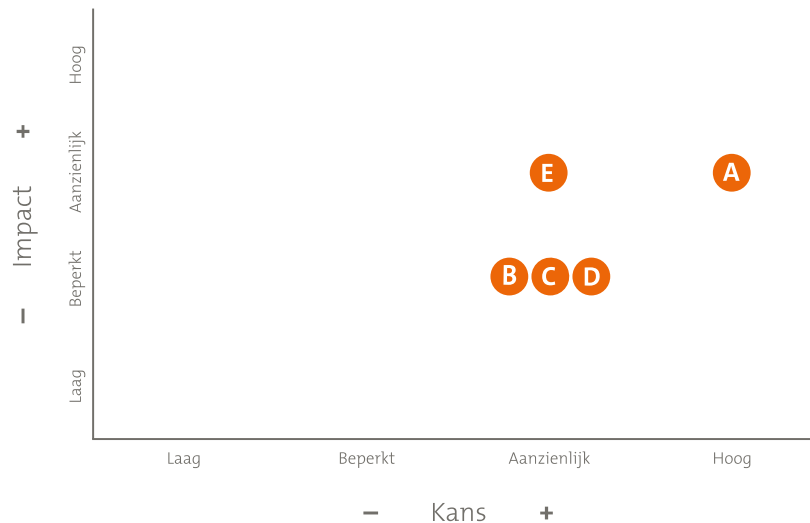
Strategisch risico

Voor het vervullen van onze kernopdracht (het waarborgen van kwaliteit, toegankelijkheid en betaalbaarheid van zorg, nu en in de toekomst), werkt CZ groep met een vastgestelde strategie en onderliggende strategische doelen (zie hoofdstuk Strategie). We voeren in het kader hiervan een aantal omvangrijke programma's uit op het gebied van digitalisering, service en toekomstbestendige zorg. Met deze programma's geven we invulling aan de realisatie van onze strategie. Een niet tijdige of correcte uitvoering kan op termijn van negatieve invloed zijn op zowel de juiste invulling van onze kernopdracht als de realisatie van andere (financiële) organisatiedoelen. Dit geldt ook voor de mate waarin we als organisatie wendbaar zijn en in staat zijn flexibel in te spelen op externe ontwikkelingen. Tevens rekenen wij, vanwege het grote belang dat verzekerden vertrouwen in ons moeten hebben, ook reputatierisico's tot het strategische risico van CZ groep. Als zorgverzekeraar opereren wij binnen een complex speelveld. We hebben onder meer te maken met het spanningsveld tussen het betaalbaar houden van de premie en handhaving van de solidariteit enerzijds en zorgen voor kwaliteit en toegankelijkheid van zorg anderzijds. Zorgvuldig laveren tussen de belangen van alle stakeholders is randvoorwaardelijk voor een succesvolle realisatie van onze kernopdracht.

In de afgelopen rapportageperiode is het strategisch risicoprofiel niet materieel gewijzigd.

C.6.2 Actuele risico's

Ieder kwartaal stelt de Raad van Bestuur een risicorapportage vast, waarin de ontwikkelingen ten aanzien van de grootste risico's worden gevolgd. Deze rapportage wordt besproken in de ARC en de RvC. Gedurende het jaar kan door verschillende ontwikkelingen de impact van risico's op CZ groep veranderen. In de impactanalyse van 2022 (zie het figuur) zijn de belangrijkste actuele risico's van 2022 weergegeven en is per risico aangegeven wat de potentiële impact is en hoe groot de kans op schade is voor CZ groep.



- A Zorgplicht onder druk
- B Toegenomen onzekerheden als gevolg van economische instabiliteit
- C Druk op IV-portefeuille
- D Toenemend belang ketenbeheersing
- E Toename cybercriminaliteit

A. Zorgplicht onder druk (strategisch risico)

CZ groep organiseert voor verzekerden tijdige, bereikbare en kwalitatief goede zorg. Helaas komt dat organiseren ondanks grote inspanningen op onderdelen onder druk. Dat zet spanning op de zogenoemde zorgplicht, waarbij het tegelijkertijd ook een doel is om de zorg betaalbaar te houden. Op dit moment lukt het onvoldoende om wachtlijsten in de zorg weg te werken. Er kan helaas geen garantie worden gegeven dat de zorg altijd voor iedereen toegankelijk is. In Nederland stijgt namelijk de zorgvraag en loopt het personeelstekort in de zorg op. Steeds meer vacatures zijn moeilijk in te vullen. Dit levert risico's op voor de toegang en kwaliteit van zorg en de kosten van zorg (door de schaarste van het aanbod en stijgende lonen). De werkdruk voor zorgmedewerkers komt de aantrekkelijkheid van de zorg als werkgever niet ten goede. Mogelijk zet dit op langere termijn extra druk op het arbeidsaanbod. Duurzame oplossingen en echte veranderingen zijn nodig om tot een oplossing te komen.

B. Toegenomen onzekerheden als gevolg van economische instabiliteit (marktrisico en tegenpartijrisico)

De economische ontwikkelingen zijn minder voorspelbaar door impactvolle geopolitieke ontwikkelingen. Deze onzekerheden hebben zich gedurende 2022 onder meer geopenbaard door een afgenomen waarde van de beleggingsportefeuille. Deze waardedaling vermindert de mogelijkheden om nieuwe risico's op te vangen en/of de mogelijkheden om premies onder de kostprijs aan te bieden. Hiernaast raakt de inflatie onze verzekerden. Hun mogelijkheden om hun betalingsverplichtingen te voldoen nemen gemiddeld genomen af. De inflatie leidt ook tot onzekerheid bij zorgaanbieders. Deze onzekerheid stimuleert om te wachten op de laatste inzichten voordat een overeenkomst over het zorgaanbod met CZ groep wordt gesloten. Bij het stellen van de premie heeft CZ groep een

schatting gemaakt van de zorgkosten. Meer dan gebruikelijk kent deze schatting onzekerheden. De zorgkosten die CZ groep vergoedt via de basisverzekering worden bekostigd uit de premie en uit de risicoverevening. Zowel over de hoogte van de zorgkosten als over de vergoeding via de risicoverevening worden schattingen gemaakt. Het verschil tussen de zorgkosten en de vergoeding uit de risicoverevening moet worden opgebracht uit de premies en uit eventuele inzet van kapitaalreserves.

C. Druk op IV-portefeuille (strategisch risico)

Druk op de Informatievoorziening (IV)-organisatie is inherent aan de verdergaande en snelle digitaliseringslag die bij financiële dienstverleners als CZ groep plaatsvindt. Onze huidige IV-portefeuille bevat complexe projecten die soms vertraging oplopen en/of meer capaciteit vergen dan eerder ingeschat. Ook kennen de projecten regelmatig een onderlinge (al dan niet volgordelijke) afhankelijkheid van elkaar waardoor extra risico's kunnen ontstaan.

D. Toenemend belang ketenbeheersing (operationeel risico)

Voor het efficiënt uitvoeren van de bedrijfsactiviteiten besteedt CZ groep werkzaamheden uit. Dat gebeurt ook voor delen die kritiek of belangrijk zijn, zoals cloud-diensten. Derde partijen waaraan wordt uitbesteed, besteden op hun beurt ook een deel van hun bedrijfsactiviteiten verder uit. Vanuit het perspectief van CZ groep is dat onderuitbesteding: de keten bestaat uit meerdere schakels. CZ groep blijft daarbij verantwoordelijk voor de hele keten. In de loop van de tijd zijn ketens langer geworden waardoor inzicht en beheersing naar de aard complexer wordt. Daarbij nemen de eisen toe die aan de ketens worden gesteld, bijvoorbeeld ten aanzien van privacy, sanctielijsten en duurzaamheid. Door deze ontwikkelingen nemen de risico's toe.

E. Toename cybercriminaliteit (operationeel risico)

Mogelijk gemaakt door de toenemende digitalisering van processen, neemt cybercriminaliteit enorm toe. De werkwijze van criminelen is steeds geavanceerder en de organisatie erachter professioneler. Deze ontwikkeling brengt voor CZ groep operationele en strategische risico's met zich mee die vragen om een hoge, continue alertheid van al onze medewerkers ('security awareness') en een constante doorontwikkeling van onze informatiebeveiliging. Beveiligingstesten laten zien dat de technische beveiliging op orde is.

C.7 Overige informatie

Gedetailleerde informatie over de opzet, methoden, belangrijkste aannames en uitkomsten van de stresstests en scenarioanalyses is te vinden in ORSA 2022.

C.7.1 Risicoconcentraties

CZ groep is een passieve belegger met een conservatief, bij haar maatschappelijk profiel passend, risicoprofiel. Dat betekent dat spreiding een belangrijk aspect is in het beleggingsbeleid en dat CZ groep niet actief concentratierisico's opzoekt. Om te bepalen of de groep blootgesteld is aan marktconcentratierisico hanteert CZ groep de rekenmethode, zoals voorgeschreven in artikel 183 van de gedelegeerde verordening. Het concentratierisico is daarmee op dit moment niet significant. Ook in de toekomst zijn geen significante risicoconcentraties te verwachten.

C.7.2 Risicoafhankelijkheden

Risico's zijn vaak onderling afhankelijk en kunnen elkaar versterken of juist gedeeltelijk compenseren. Om hiermee rekening te houden gebruikt CZ groep in de berekening van de SCR de in de gedelegeerde verordening voorgeschreven afhankelijkheden in de vorm van correlatiematrices. Er zijn voor CZ groep geen redenen om af te wijken van de voorgeschreven correlaties tussen het verzekeringstechnische risico, het marktrisico en het kredietrisico en tussen de sub-risico's binnen deze risico's.

Door het meenemen van correlatie-effecten tussen de verschillende risico's wordt er rekening mee gehouden dat sommige risico's samenhang met elkaar vertonen en zich in geval van een stressscenario vaker gelijktijdig voor kunnen doen.

C.7.3 Risicogevoeligheden

CZ groep voert minimaal jaarlijks een ORSA uit waarin wordt bepaald in hoeverre het beschikbare vermogen toereikend is wanneer bepaalde (grote) risico's werkelijkheid worden. In de ORSA wordt op basis van scenarioanalyses, gevoeligheidsanalyses en reversed stresstesten nagegaan wat de gevolgen op de solvabiliteitspositie van CZ groep zijn in uiteenlopende scenario's. Jaarlijks wordt bepaald welke actuele risico's worden uitgewerkt in de ORSA. Zo ontstaat een beeld van de mogelijke impact van risico's.

De risico's worden afgedekt door middel van een financieel verantwoorde en maatschappelijk passende vermogensbuffer bovenop de wettelijke vereiste solvabiliteit, onze streefsolvabiliteit. Ultimo 2022 bedraagt de streefsolvabiliteit van CZ groep net als in 2021 135 procent, met een bandbreedte van +/- 15 procentpunt, van de streefsolvabiliteit.

Voor de onderliggende individuele entiteiten is een streefsolvabiliteit van 120% procent acceptabel geacht omdat CZ groep voor aanvullend kapitaal kan zorgen.

Met een ondergrens van de bandbreedte van de streefoplossbaarheid van 120 procent verwacht CZ groep de grotere en meer waarschijnlijke risico's te kunnen opvangen. Wij vinden het passend om mogelijke schokken op te kunnen vangen zonder daarbij direct in de zone te komen waarbij wij onder de wettelijke vermogens eis – de SCR – dreigen te komen. Hiernaast willen wij voorkomen dat een resultaatsschommeling meteen tot premie mutatie leidt. Daarom houden wij boven de streefoplossbaarheid nog een marge aan die de stabiliteit van onze premiestelling ondersteunt. Dit mechanisme is in het kapitaalbeleid van CZ groep opgenomen.

In de ORSA is voor een aantal van de hierna beschreven risico's een indicatie van de impact op de financiële positie inzichtelijk gemaakt aan de hand van gevoeligheidsanalyses. Deze zijn weergegeven in onderstaande tabel. De gepresenteerde waarden betreffen het effect van een onmiddellijke verandering van een aantal externe factoren gerelateerd aan verzekeringstechnisch- en marktrisico op de SCR ratio per ultimo 2022.

Scenario	Variatie (+/-)	Verandering SCR-ratio
Groei (+) / krimp (-) van de portefeuille uitgedrukt in aantal verzekerden	+50.000	-1,60%
	-50.000	1,60%
Stijging (+) / daling (-) van de zorgkosten ten opzichte van geprognoseerde zorgkosten	+€ 100 miljoen	-5,50%
	-€ 100 miljoen	5,50%
Stijging (+) / daling (-) van het aandelenrendement ten opzichte van het verwachte rendement op aandelen	+25%	3,10%
	-25%	-3,30%
Stijging (+) / daling (-) van de actuele rente (in basispunten)	+100 bps	1,6%
	-100 bps	-1,7%
Stijging (+) / daling (-) van de waarde van vreemde valuta ten opzichte van de actuele waarde	+25%	2,90%
	-25%	-3,10%
Stijging (+) / daling (-) van het rendement op de vastgoedportefeuille ten opzichte van het verwachte rendement	+25%	2,40%
	-25%	-2,40%
Stijging (+) / daling (-) van de bedrijfskosten ten opzichte van de prognose	+€ 25 miljoen	-1,50%
	-€ 25 miljoen	1,50%
Stijging (+) / daling (-) van het beleggingsrendement ten opzichte van het verwachte rendement	+€ 25 miljoen	1,20%
	-€ 25 miljoen	-1,20%

D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Solvency II vereist dat de activa en passiva op de balans gewaardeerd worden tegen economische waarde. Dit hoofdstuk geeft per materiële categorie activa en passiva een uiteenzetting van de grondslagen, aannames en belangrijkste methoden die zijn gehanteerd om tot de gerapporteerde waarden te komen. Tevens is inzichtelijk gemaakt waar de methoden materieel afwijken van de grondslagen, aannames en methoden die zijn gebruikt voor de waardering van de statutaire balans in de jaarrekening op basis van BW 2 titel 9 (hierna 'jaarrekening').

Algemene informatie met betrekking tot de waardering

Solvency II hanteert als basisprincipe dat activa en passiva gewaardeerd worden conform op actieve markten genoteerde marktprijzen voor diezelfde (of soortgelijke) activa en passiva (economische waarde). Per individuele balanspost wordt toegelicht hoe deze worden gewaardeerd volgens de Solvency II waarderingsgrondslagen. Als van deze grondslagen wordt afgeweken, wordt toegelicht wat de reden daarvan is (conform het proportionaliteitsbeginsel en rekening houdend met aard en omvang van de post).

Activa en passiva luidend in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koersen per balansdatum. Transacties in vreemde valuta en de daaruit voortvloeiende baten en lasten worden omgerekend tegen de koersen op transactiedatum. Tenzij anders vermeld, worden activa en passiva gesaldeerd en voor het netto bedrag in de balans opgenomen als CZ groep een wettelijke of contractuele bevoegdheid heeft om bedragen te salderen en tevens het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig af te wikkelen.

Financiële instrumenten worden op de balans opgenomen zodra CZ groep contractuele tegenpartij van een bevestigde transactie is geworden. Financiële instrumenten worden niet langer opgenomen indien het recht (verplichting) op de ontvangst (betaling) van kasstromen uit de financiële activa (passiva) is vervallen of indien CZ groep nagenoeg alle economische voordelen en risico's overdraagt aan een derde. Financiële instrumenten worden verwerkt tegen reële waarde. De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn. Financiële instrumenten worden gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. De reële waarde van in de balans opgenomen financiële instrumenten verantwoord onder de liquide middelen, kortlopende vorderingen en kortlopende schulden benadert de boekwaarde daarvan.

Gebruik van schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening maakt het bestuur, in overeenstemming met algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen, die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in de toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Overig

Buiten hetgeen in dit hoofdstuk staat beschreven, zijn er geen relevante materiële bijzonderheden.

Solvency II-balans CZ groep

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de Solvency II- balans.

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Immateriële vaste activa	40.828	0	-40.828	0	0
Materiële vaste activa voor eigen gebruik	9.348	33.483	-1.835	40.996	43.077
Beleggingen	3.443.389	-32.505	250	3.411.134	3.329.094
Leningen en hypotheek	0	3.020	0	3.020	2.555
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	196.563	0	0	196.563	116.022
Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)	1.469.361	1.151.682	0	2.621.043	2.595.633
Geldmiddelen en kasequivalenten	153.369	2.637	0	156.006	147.864
Overige bezittingen	24.171	-6.526	0	17.645	13.389
Totaal activa	5.337.029	1.151.791	-42.413	6.446.407	6.247.634

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Technische voorzieningen	2.092.148	1.385.792	-37.419	3.440.521	3.158.021
Voorzieningen niet zijnde technische voorzieningen	34.423	0	0	34.423	50.129
Schulden uit hoofde van verzekeringen en aan intermediairs	198.224	0	0	198.224	290.987
Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)	43.577	-13.786	0	29.791	24.779
Overige verplichtingen	241.760	-220.215	0	21.545	59.791
Totaal verplichtingen	2.610.132	1.151.791	-37.419	3.724.504	3.583.707
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	2.726.897	0	-4.994	2.721.903	2.663.927
Totaal passiva	5.337.029	1.151.791	-42.413	6.446.407	6.247.634

Tabel: Opbouw van de Solvency II waarde-vanuit de jaarrekening

D.1 Activa

In deze paragraaf volgt een beschrijving van de door CZ groep gehanteerde methode voor de waardering van de activa in de Solvency II-balans.

Immateriële activa

Waardering Solvency II

Immateriële activa bestaan uit geactiveerde kosten voor aanschaf en ontwikkeling van software. Deze worden onder Solvency II op 0 euro gewaardeerd.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De waardering onder Solvency II wijkt af van de waardering in de jaarrekening. In de jaarrekening worden de immateriële vaste activa gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijbehorende kosten of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten verminderd met lineaire afschrijvingen op basis van geschatte economische levensduur. Indien de realiseerbare waarde duurzaam lager ligt dan de boekwaarde, vindt er een afwaardering plaats.

Materiële vaste activa voor eigen gebruik

Waardering Solvency II

Materiële vaste activa voor eigen gebruik bestaan uit terreinen en gebouwen en bedrijfsmiddelen. De waarde wordt iedere twee jaar vastgesteld middels een taxatie door een externe partij. In het tussenliggende jaar vindt er een desktop review plaats door de externe taxateur waarbij getoetst wordt of de taxatiewaarde uit de meest recente taxatie nog voldoet. Indien er indicaties zijn dat dit niet het geval is, wordt de taxatie verhoogd of verlaagd door middel van een indexatie. De meest recente taxatie over de waardering heeft ultimo 2022 plaatsgevonden.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

Terreinen en gebouwen (eigen gebruik) worden in de jaarrekening onder beleggingen opgenomen.

De waardering onder Solvency II wijkt af van de waardering in de jaarrekening.

- *Terreinen en gebouwen*: in de jaarrekening vindt de waardering van terreinen, gebouwen en installaties plaats tegen aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen. De afschrijvingen zijn lineair berekend en gebaseerd op de verwachte economische levensduur. De restwaarde van de bedrijfsgebouwen is bepaald op 50% van de WOZ-waarde. Op de terreinen wordt niet afgeschreven. Indien de realiseerbare waarde lager ligt dan de boekwaarde, vindt er een afwaardering plaats.
- *Bedrijfsmiddelen*: in de jaarrekening worden bedrijfsmiddelen gewaardeerd tegen aanschafwaarde, verminderd met lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur. Indien de realiseerbare waarde lager ligt dan de boekwaarde, vindt er een afwaardering plaats.

Beleggingen

Waardering Solvency II

Beleggingen worden onder Solvency II als volgt gewaardeerd:

- *Terreinen en gebouwen (niet voor eigen gebruik)*: de waarde wordt iedere twee jaar vastgesteld middels een taxatie door een externe partij. Zie toelichting over de waardering van terreinen en gebouwen onder kopje 'Materiële vaste activa voor eigen gebruik'.
- *Beleggingen anders dan terreinen en gebouwen*:
 - Aandelen en obligaties: deze beleggingen zijn gewaardeerd tegen marktwaarde ultimo boekjaar. De marktwaarde is gebaseerd op gepubliceerde noteringen in een actieve markt voor identieke of soortgelijke activa.
 - Commercial paper en deposito's: deze beleggingen zijn gewaardeerd tegen boekwaarde plus opgelopen rente. Gezien de korte doorlooptijd van deze instrumenten is de boekwaarde plus opgelopen rente een goede benadering van de economische waarde.
 - Beleggingen in externe hypotheekfondsen worden gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde. Hierbij wordt uitgegaan van de onderliggende marktwaarde van het fonds.
 - Beleggingen in externe vastgoedfondsen worden gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde. Hierbij wordt uitgegaan van de onderliggende marktwaarde van het fonds.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De herrubricering ten opzichte van de jaarrekening bestaat uit:

- *Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)*: deze worden in de Solvency II-balans buiten de beleggingen opgenomen onder de balanspost 'Materiële vaste activa voor eigen gebruik'.
- *Leningen*: deze worden in de jaarrekening onder beleggingen opgenomen, terwijl deze in de Solvency II-balans buiten de beleggingen onder de balanspost 'Leningen en hypotheek' worden opgenomen.
- *Liquide middelen gerelateerd aan de beleggingsportefeuille*: deze worden in de jaarrekening opgenomen onder beleggingen. Op de Solvency II -balans vallen deze onder de balanspost 'Geldmiddelen en kasequivalenten'.
- *Opgelopen rente en de nog te ontvangen dividenden met betrekking tot beleggingen*: in de jaarrekening vallen deze onder de overige bezittingen (overlopende activa), terwijl deze op de Solvency II-balans onderdeel uitmaken van de beleggingen.
- *Nog te betalen bedragen met betrekking tot beleggingen*: dit betreft nog te betalen bedragen uit hoofde van transacties die zijn aangegaan waarvan de betaling nog niet is voldaan. In de jaarrekening vallen deze onder beleggingen, terwijl deze op de Solvency II-balans onderdeel uitmaken van de balanspost 'Overige verplichtingen'.

De waardering voor terreinen en gebouwen (niet voor eigen gebruik) wijkt onder Solvency II af van de waardering in de jaarrekening. In de jaarrekening wordt gewaardeerd op basis van afschrijving gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Zie de toelichting over de waardering van terreinen en gebouwen onder het kopje 'Materiële vaste activa voor eigen gebruik'.

Voor de beleggingen anders dan terreinen en gebouwen zijn de waardering in de jaarrekening en de waardering onder Solvency II gelijk.

Leningen en hypotheek

Waardering Solvency II

De leningen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

Leningen worden in de jaarrekening onder beleggingen opgenomen.

De waardering in de jaarrekening is gelijk aan de waardering onder Solvency II.

Vorderingen uit hoofde van verzekeringen

Waardering Solvency II

Gezien de korte looptijd van de onderliggende vorderingen wordt de economische waarde gelijkgesteld aan de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor vermoedelijke oninbaarheid.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De vorderingen uit hoofde van verzekeringen en op intermediairs zijn voor dezelfde waarde in de Solvency II-balans opgenomen als in de jaarrekening.

Vorderingen uit hoofde van verzekeringen en op intermediairs worden in de jaarrekening na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor vermoedelijke oninbaarheid.

Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)

Waardering Solvency II

Het grootste deel van deze balanspost bestaat uit:

- de vordering op het Zorginstituut Nederland (ZiNL). In de vordering op ZiNL betreffende het Zorgverzekeringsfonds is een bedrag opgenomen voor het verwachte aandeel in de landelijke verevening. Dit bedrag is berekend op basis van schattingen van de landelijke zorgkosten, mede opgegeven door Zorgverzekeraars Nederland;
- vorderingen op zorgverleners;
- nog te factureren bedragen aan verzekerden.

Gezien de korte looptijd van de onderliggende vorderingen wordt de economische waarde gelijkgesteld aan de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor vermoedelijke oninbaarheid.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De herrubriceringen ten opzichte van de jaarrekening bestaan uit:

- Alle bedragen met betrekking tot ex-post-verevening van de vordering op ZiNL. Deze zijn op de Solvency II-balans verrekend met de 'best estimate' technische voorziening.
- Aan zorgverleners verstrekte voorschotten voor reeds verrichte, nog niet gedeclareerde zorgverrichtingen. Deze zijn in de jaarrekening gesaldeerd met de technische voorzieningen.

Deze vorderingen worden in de jaarrekening na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor vermoedelijke oninbaarheid.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Waardering Solvency II

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

Liquide middelen gerelateerd aan de beleggingsportefeuille worden in de jaarrekening opgenomen onder beleggingen.

De liquide middelen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overige bezittingen

Waardering Solvency II

Gezien de korte looptijd is de economische waarde gelijkgesteld aan de nominale waarde.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De belangrijkste herrubriceringen ten opzichte van de jaarrekening bestaat uit opgelopen rente en de nog te ontvangen dividenden met betrekking tot beleggingen. In de jaarrekening vallen deze onder de overige bezittingen (overlopende activa), terwijl deze op de Solvency II-balans onderdeel uitmaken van de beleggingen.

De overige bezittingen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde.

D.2 Technische voorzieningen

D.2.1 Algemeen

De technische voorziening onder Solvency II betreft de beste schatting van de schade- en premievoorziening, aangevuld met een risicomarge.

De voorzieningen hebben betrekking op de basisverzekering, de verplichte verzekering tegen ziektekosten voortvloeiend uit de Zorgverzekeringswet. Daarnaast hebben de voorzieningen betrekking op aanvullende ziektekostenverzekeringen die alleen ziektekosten dekken die niet in het wettelijk pakket van de Zorgverzekeringswet en/of de Wet langdurige zorg zijn opgenomen. Het betreft veelal gedeeltelijke vergoedingen, die bovendien gemaximeerd zijn in aantallen en/of euro's. Deze voorziening is zeer kortlopend. Na het eerste kwartaal van t+1 is nagenoeg 100% van de desbetreffende ziektekosten gedeclareerd. De voorzieningen hebben een (relatief) korte looptijd (de gemiddelde duration is korter dan één jaar).

In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de technische voorziening ultimo 2022 voor CZ groep conform Solvency II-waarderingsgrondslagen, opgesplitst naar 'beste schatting' (Best Estimate - BE) en 'risicomarge'.

	Schadevoorziening	Premievoorziening
BE basisverzekering	2.936.253	290.775
BE aanvullende verzekering	50.123	12.505
BE afhandelingskosten	22.966	0
BE Totaal	3.009.342	303.279
Risicomarge	127.900	
Technische voorziening	3.440.521	

Tabel: Samenstelling van de technische voorziening voor CZ groep

D.2.2 Schadevoorziening

De schadevoorziening wordt gewaardeerd op basis van de contante waarde van de som van de beste schatting en betreft de kosten van nog uit te keren vergoedingen van behandelingen van verzekerden die zijn gestart voor de balansdatum.

De schatting vindt in principe plaats door op basis van gedeclareerde perioden en ervaringscijfers per zorgverlener of groep zorgverleners het aantal nog te declareren verrichtingen en daarbij horende kosten te schatten.

Bij de taxatie van de kosten ziekenhuiszorg en kosten GGZ is rekening gehouden met de contractuele afspraken met ziekenhuizen en GGZ-instellingen, waarin naast prijs- en volumeafspraken met name de omzetplafonds in aanmerking zijn genomen. De schatting van declaraties van ziektekosten die van verzekerden nog worden verwacht, is gebaseerd op ervaringscijfers over het tijdstip, waarop verzekerden/zorgverleners hun declaratie inzenden.

In deze voorziening is tevens een voorziening voor afhandelingskosten begrepen, die jaarlijks wordt berekend. De basis voor de voorziening voor afhandelingskosten wordt gevormd door de ultimo boekjaar nog af te wikkelen declaraties ziektekosten over het afgelopen jaar en voorgaande jaren. De voorziening voor afhandelingskosten wordt bepaald op basis van de integrale kosten die aan het personeel van de interne organisatorische eenheden, belast met de afhandeling van de hiervoor genoemde declaraties ziektekosten, toe te rekenen zijn.

De schadevoorziening wordt vervolgens vastgesteld als de contante waarde van de schadevoorziening zoals hierboven vermeld, gecorrigeerd voor de nog te verrekenen ex-post bijdrage ZiNL en nog te ontvangen/te betalen bedragen uit hoofde van de Solidariteitsregeling. De technische voorzieningen worden contant gemaakt op basis van de door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur, zonder volatiliteitsaanpassing en matchingopslag. Aflooppersentages van de voorziening worden gebruikt ter bepaling van de toekomstige kasstromen voor verdiscontering.

D.2.3 Premievoorziening

De premievoorziening wordt gewaardeerd op basis van de contante waarde van de in- en uitgaande kasstromen van de reeds gesloten contracten per jaarlultimo voor het komende jaar.

De beste schatting van de premievoorziening wordt vastgesteld door de afzonderlijk te verwachten kasstromen met betrekking tot het resultaat van het jaar volgend op het boekjaar contant te maken op basis van de door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur. De betreffende kasstromen zijn:

- de prognose premie voor jaar t+1 (exclusief de vooruit ontvangen premie zoals opgenomen op de balans voor jaar t);
- de prognose bijdrage voor jaar t+1;
- de prognose schade voor jaar t+1;
- de te verwachten kosten voor jaar t+1.

Voor de afloop van de kasstromen worden aflooperpercentages vastgesteld op basis van historische informatie.

D.2.4 Risicomarge

De risicomarge wordt gewaardeerd op basis van de contante waarde van de kosten voor het aanhouden van toetsingsvermogen. Ofwel, de risicomarge betreft de contante waarde van de kapitaalkosten die een verzekeraar nodig heeft om de voorziening over te kunnen nemen. De berekening van de risicomarge is gebaseerd op de veronderstelling dat de gehele portefeuille verzekerings- en herverzekeringsverplichtingen aan een andere verzekerings- of herverzekeringsonderneming wordt overgedragen. De risicomarge wordt vastgesteld conform methode 1. Hierbij worden voor de berekening van toekomstige solvabiliteitseisen individuele (sub)risico's in sommige of alle (sub)modules benaderd.

D.2.5 Onzekerheden door de werking van het risicovereveningssysteem

De werking van het risicovereveningssysteem brengt met zich mee dat het drie tot vier jaar duurt voordat tot een definitieve afrekening met de individuele zorgverzekeraars overgegaan kan worden. Het risico is dan ook dat de werkelijke bijdragen afwijken van de ex ante berekening en van tussentijdse afrekeningen. De lange doorlooptijd van het beschikbaar komen van verzekerdengegevens zorgt voor een cumulatie van onzekerheden in die periode. De resultaten van de risicoverevening tot en met 2018 zijn door ZiNL vastgesteld.

Ex ante onderkende onzekerheden rondom de raming van het aantal verzekerden met een bepaald verzekerdenkenmerk worden gemitigeerd door criterium- of klassenneutraliteit. De mate van toepassing van criteriumneutraliteit wordt per tekenjaar door ZiNL vastgesteld. De keuze voor het toepassen van criteriumneutraliteit kan materiële effecten hebben op de risicovereveningsresultaten.

D.2.6 Onzekerheden ten aanzien van de kosten van de basisverzekering

Net als in 2021 en 2020 zorgt COVID-19 nog voor extra onzekerheden. De effecten zijn in 2022 wel kleiner maar door de grote verschuivingen in historische declaratiepatronen is de extrapolatie naar een heel jaar onzekerder dan in de periode voor COVID-19. Aanvullend hierop is er nog een extra onzekerheid doordat de afwikkeling van de verschillende regelingen nog niet definitief is.

Zorgkosten MSZ en dure medicijnen

Met betrekking tot 2020 en 2021 is er onzekerheid met name als gevolg van de afwikkeling van de COVID-19 regelingen. Voor 2020 is deze bijna definitief, voor 2021 zijn de eerste berekeningen uitgevoerd, maar nog niet afgestemd. Voor 2022 zit de onzekerheid op de wisselende declaratiepatronen en de verrekeningen van dure geneesmiddelen en op de overige ziekenhuisproductie door de lange declaratiepatronen, wisselende declaratiepatronen door COVID-19 en contractafwikkeling.

Financieel arrangement

Zowel voor de intramurale als de extramurale dure geneesmiddelen spreekt de overheid financiële arrangementen af. De zorgverzekeraar heeft geen inzicht in deze afspraken. Voor 2020 is het bedrag grotendeels ontvangen, voor 2021 en 2022 betreft het een inschatting.

Zorgkosten GGZ

Voor GGZ heeft in 2022 een wijziging in de bekostiging plaatsgevonden middels het nieuwe Zorg Prestatie Model. Door deze wijziging heeft er per 31 december 2021 een afkap in de declaraties plaatsgevonden. Dit geheel zorgt voor afwijkingen in de historische patronen. Voor 2022 zou de onzekerheid moeten verminderen door een versnelling in het declaratiepatroon, echter zijn nog maar weinig zorgverleners in staat (tijdig) te declareren. Het ontbreken van de juiste historische patronen en achterstanden in de declaraties brengen onzekerheden met zich mee bij het inschatten van deze zorgkosten.

Zorgkosten buitenland

Zowel de directe als indirecte stroom van buitenland declaraties bevatten een onzekerheid aangezien de declaraties pas heel laat binnen komen. Daarnaast zijn er grote fluctuaties mogelijk in de kosten per patiënt.

Niet-gecontracteerde zorg

De niet-gecontracteerde kosten bij MSZ, GGZ en wijkverpleging zorgen voor een onzekerheid voor de toekomstige schadelast.

D.2.7 Mitigering van de onzekerheden door het risicovereveningssysteem

De hiervoor weergegeven onzekerheden in de zorgkosten kunnen invloed hebben op het resultaat over 2022 en de hoogte van de technische voorziening voor de basisverzekering ultimo 2022. Het financiële risico als gevolg van de genoemde onzekerheden wordt deels gemitigeerd. Dat geldt primair omdat het risicovereveningssysteem er juist op is gericht om een adequate, aan het risico van de populatie van de verzekeraar gerelateerde financiering te realiseren. Bovendien worden risico's gedeeltelijk gemitigeerd omdat de vaste kosten MSZ 100% worden nagecalculeerd, als gevolg van het weinig of geen invloed kunnen uitoefenen op de hoogte van deze kosten. Daarnaast vindt er mitigatie plaats door het poolen van 90% van de hoogste 0,5% kosten voor een individueel verzekerde (HKC).

In 2022 is, in verband met onzekerheid over de omvang van de totale (macro) zorgkosten als gevolg van de COVID-19 pandemie, macronacalculatie opgenomen in de risicoverevening Zvw. Afwijkingen van de totale (macro) zorgkosten van de door VWS begrote zorgkosten Zvw 2022 worden in de bijdragen voor 70% nagecalculeerd (macro).

In verband met de wijziging in de bekostiging van de GGZ 2022 is voor de GGZ in 2022 sprake van een bandbreedteregeling. Daarbij worden afwijkingen in GGZ-resultaat op de risicoverevening van de verzekeraar ten opzichte van het marktgemiddelde resultaat van meer dan € 10 per premiebetaler (positief of negatief) afgeroomd danwel gecompenseerd (90%).

D.2.8 Overige mitigering van onzekerheden

Met betrekking tot de rechtmatigheid en doelmatigheid van de schadelast voor ziekenhuizen en GGZ-instellingen worden evenals voorgaand jaar Horizontaal Toezicht en zelfonderzoeken door de instellingen uitgevoerd. Beoordeling van de resultaten vindt in ZN-verband plaats. Ten aanzien van de resultaten is een verschuiving van zelfonderzoeken naar Horizontaal Toezicht zichtbaar.

De schademassa MSZ 2022 wordt voor circa 75% onder het regime van Horizontaal Toezicht onderzocht. Bij het merendeel van de ziekenhuizen is CZ groep bekend als eerste of tweede representant. Deze ziekenhuizen nemen niet meer deel aan de 'Handreiking Rechtmatigheidscontroles MSZ 2021'. Voor het restant van de schademassa wordt met de ziekenhuizen de 'Handreiking Rechtmatigheidscontroles MSZ' overeengekomen of valt onder de verantwoording achterafcontroles.

Voor de GGZ zijn in 2022 de zelfonderzoeken over 2019 afgerond en is het zelfonderzoek 2020 gestart bij de instellingen die willen en kunnen deelnemen. Over het schadejaar 2021 valt circa 42% van de GGZ-schademassa onder regime Horizontaal Toezicht, waarvan voor het merendeel CZ groep direct betrokken is als eerste of tweede representant. De controles die buiten de zelfonderzoeken vallen, zijn de zorginstelling overstijgende controles en fraudeonderzoeken. Deze controles worden door de zorgverzekeraars uitgevoerd.

De reviews van de uitgevoerde zelfonderzoeken zijn zowel voor de ziekenhuizen als de GGZ-instellingen nog onderhanden. Deze nog onderhanden werkzaamheden vertalen zich in onzekerheden bij de zorgverzekeraars, waarvoor een inschatting ten behoeve van de jaarrekening is gemaakt. Een deel van de hier beschreven risico's wordt beperkt omdat voor de ziekenhuizen en de GGZ-instellingen omzetplafonds en aanneemsommen in de contracten zijn overeengekomen.

D.2.9 Verloop van jaarrekening naar Solvency II

De technische voorzieningen op jaarrekeninggrondslagen wijken af van de technische voorzieningen op basis van Solvency II-grondslagen, te weten:

- De technische schadevoorziening is de contante waarde van de schadevoorziening conform de jaarrekening, gecorrigeerd voor de nog te verrekenen ex-postbijdragen ZiNL.
- De premievoorziening is de contante waarde van de voorziening verlieslatende contracten conform de jaarrekening, gecorrigeerd voor de vooruit ontvangen premies en de in de jaarrekening gehanteerde rente. In tegenstelling tot de jaarrekening, wordt onder Solvency II ook een premievoorziening gevormd bij een positief voorcalculatorisch resultaat technische rekening van het volgend boekjaar.
- Onder Solvency II worden aan zorgverleners verstrekte voorschotten niet gesaldeerd met de 'best estimate' schadevoorziening.

De onderstaande tabel geeft inzicht in het verloop van de voorzieningen conform de jaarrekening naar de technische voorzieningen conform de Solvency II-balans.

	Schadevoorziening	Premievoorziening
Voorziening conform jaarrekening	1.937.398	154.750
Correctie ex-post bijdrage ZiNL	58.554	0
Correctie vooruit ontvangen premies	0	220.324
Correctie positief voorcalculatorisch resultaat premievoorziening AV	0	-20.905
Correctie bevoorschotting	1.093.128	0
Correctie solidariteitsregeling	13.786	0
Totaal nominale voorziening Solvency II	3.102.866	354.169
Effect contant maken	-93.524	-50.890
Totaal contante waarde voorziening Solvency II	3.009.342	303.279
Risicomarge	127.900	
Totaal technische voorziening conform SII balans	3.440.521	

Tabel: Opbouw van de Solvency II-waarde van de technische voorziening vanuit de jaarrekening

D.3 Overige schulden

In deze paragraaf volgt een beschrijving van de door CZ groep gehanteerde grondslagen voor de waardering van de andere verplichtingen dan de technische voorzieningen in de Solvency II- balans (zie tabel: *Opbouw van de Solvency II-waarde vanuit de jaarrekening*).

Voorzieningen niet zijnde technische voorzieningen

Voorziening verplichtingen personeelsbeloningen en de Pensioenregeling

Waardering Solvency II

De uitgestelde beloningen hebben betrekking op de VUT-overgangsregeling, de vergoedingsregeling voor ziektekostenpremies aan gepensioneerden en de jubileum-uitkeringen bij 12½-, 25- en 40-jarig dienstverband. Deze beloningen in de vorm van rechten op uitkering na afloop van het dienstverband en beloningen betaalbaar op termijn worden volgens de richtlijn RJ271 'Personeelsbeloningen' verwerkt.

Voor de berekening van de VUT-verplichting zijn onder meer de volgende veronderstellingen gehanteerd:

- de overlevingskans wordt berekend volgende de prognosetafels AG2022, gecorrigeerd voor ervaringssterfte, gedifferentieerd naar leeftijd conform de ABTN 2022 van SBZ Pensioen;
- de rekenrente wordt gebaseerd op de huidige marktrente van hoogwaardige bedrijfsobligaties en bedraagt 3,53% (2021: 0,09%);
- de verplichting wordt contant gemaakt waarbij uitgegaan wordt van de Projected Unit Credit methode; de inflatie is afgeleid van het langjarig gemiddelde van de Consumenten Prijs Index (CPI) en bedraagt 1,5% (2021: 1,5%);
- de franchise bedraagt 16.322 euro voor 2023 (2022: 15.015 euro);
- er wordt rekening gehouden met een algemene salarisstijging van 2,25% (2021: 2,25%) en een individuele carrière-component.

De arbeidsvoorwaarden van CZ groep geven medewerkers een recht op gratificaties op het moment dat zij 12½, 25 of 40 jaar in dienst zijn alsmede op een bijdrage in de kosten van de ziektekostenverzekering na pensionering. Bij de berekening van deze verplichtingen worden dezelfde veronderstellingen, met uitzondering van de rekenrente, gehanteerd als bij de berekening van de VUT-verplichting. De gehanteerde rekenrente voor deze verplichtingen is 3,77% (2021: 0,98%).

CZ groep is voor de uitvoering van haar pensioenregeling aangesloten bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ). De pensioenregeling heeft betrekking op alle medewerkers en leidt tot vergoedingen die gebaseerd zijn op het salaris en het aantal dienstjaren van medewerkers op hun pensioengerechtigde leeftijd. De pensioenregeling is per 1 januari 2022 omgezet van een middelloonregeling naar een beschikbare premieregeling, tot een maximum salaris van 114.866 euro voor 2022 (2021: 112.189 euro). De franchise is voor 2022 bijgesteld naar 15.015 euro (2021: 14.663 euro). De uitvoering van de pensioenregeling is ondergebracht bij SBZ. Dit betekent dat alleen de over het boekjaar verschuldigde premies als kosten worden verantwoord.

Voor medewerkers met een pensioengevend salaris boven de 114.866 euro voor 2022 (2023: 128.810 euro) is door Zorgverzekeraars Nederland een collectieve vrijwillige excedent regeling afgesloten bij SBZ Pensioen. De regeling is een Collectief Variabele Pensioenregeling voor netto pensioen zoals bedoeld in de Wet Verbeterde Premieregeling. De verschuldigde bruto premies over het boekjaar worden als kosten verantwoord.

De risico's van loonontwikkeling, prijsindexatie en beleggingsrendement op het fondsvermogen zullen mogelijk leiden tot toekomstige aanpassingen in de jaarlijkse bijdragen aan het pensioenfonds. Deze risico's komen niet tot uitdrukking in een op de balans opgenomen voorziening. In geval van een tekort bij het bedrijfstak pensioenfonds heeft CZ groep geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan hogere toekomstige premies.

De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds kwam eind december 2022 uit op 121,1% (2021: 112,1%). Op grond van de beleggingsstrategie geldt een lager vereist vermogen (118,5%) (2021: 116,3%). Op 31 december 2022 is de dekkingsgraad van pensioenfonds SBZ op basis van de marktrente 119,1% (2021: 112,7%) en op basis van de DNB UFR curve 119,5% (2021: 116,4%). De pensioenen in de middelloonregeling zijn per 1 januari 2023 geïndexeerd en met 5,9% verhoogd, in de dekkingsgraden is rekening gehouden met deze indexatie.

De grootste wijziging in de pensioenregeling voor werknemers van CZ groep is de overgang per 1 januari 2022 van een middelloonregeling naar een beschikbare premieregeling. In de beschikbare premieregeling wordt voor 2023, net zoals in 2022, uitgegaan van een progressieve premiestaffel.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De pensioenuitkeringsverplichtingen zijn voor dezelfde waarde in de Solvency II- balans opgenomen als in de jaarrekening.

Schulden uit hoofde van verzekeringen

Waardering Solvency II

De verzekeringsschulden en schulden aan tussenpersonen zijn gewaardeerd tegen economische waarde. Gezien de korte looptijd is de economische waarde gelijkgesteld aan de nominale waarde.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De verzekeringsschulden en schulden aan tussenpersonen zijn voor dezelfde waarde in de Solvency II-balans opgenomen als in de jaarrekening.

Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)

Waardering Solvency II

De schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen) zijn gewaardeerd tegen economische waarde. Gezien de korte looptijd is de economische waarde gelijkgesteld aan de nominale waarde.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

Er vindt een herrubricering plaats van de schulden op zorgverzekeraars uit hoofde van toepassing van de Solidariteitsregeling. In de jaarrekening valt deze post onder de overige schulden, terwijl deze in de Solvency II balans onderdeel zijn van de BE technische voorzieningen.

De schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen) worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overige verplichtingen

Waardering Solvency II

De overige verplichtingen zijn gewaardeerd tegen economische waarde. Gezien de korte looptijd is de economische waarde gelijk verondersteld aan de nominale waarde.

Verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De belangrijkste herrubricering ten opzichte van de jaarrekening bestaat uit vooruit ontvangen premies. Onder Solvency II worden de betreffende premies meegenomen in de scope van de kasstromen voor de bepaling van 'best estimate technische voorzieningen'.

Overige verplichtingen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen nominale waarde

D.4 Alternatieve waarderingmethoden

CZ groep hanteert geen overige alternatieve waarderingmethoden die niet eerder vermeld en toegelicht zijn.

D.5 Overige informatie

Alle relevante informatie is in de voorgaande paragrafen aan de orde gekomen.

E Kapitaalbeheer

Dit hoofdstuk gaat dieper in op het kapitaalbeheer van CZ groep. Paragraaf E.1 geeft inzicht in het kapitaalbeheer en in de structuur, de omvang en de kwaliteit van het eigen vermogen. Paragraaf E.2 geeft informatie over de hoogte en de samenstelling van de SCR en MCR. Ten slotte worden in de paragrafen E.3 t/m E.6 overige aspecten die van belang zijn voor het kapitaalbeheer uiteengezet.

E.1 Eigen vermogen

Deze paragraaf geeft inzicht in de belangrijkste doelstelling van het kapitaalbeleid en de samenstelling van het eigen vermogen van CZ groep.

E.1.1 Kapitaalbeheer

CZ groep is een onderlinge waarborgmaatschappij die haar zorgverzekeringsactiviteiten uitvoert ten behoeve van haar leden. Dat betekent dat het beheer van het eigen vermogen moet passen bij de belangen van haar leden. Het eigen vermogen van CZ groep wordt gebruikt om de strategische doelstellingen te kunnen realiseren en om de risico's die daarbij horen voldoende af te kunnen dekken. Een eventueel solvabiliteitsoverschot vloeit via premiedemping terug naar de leden en een tekort wordt via premieopslagen aangevuld. De beleggingsportefeuille van CZ groep draagt met een beperkt risicoprofiel bij aan het laag houden van de premie op lange termijn.

Kapitaalsturing vindt plaats via het kapitaalbeleid op het niveau van CZ groep, waarin een streefwaarde voor de solvabiliteitsratio is gedefinieerd. Dit kapitaalbeleid is nader uitgewerkt, waarbij rekening wordt gehouden met de inzichten uit de ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). De streefwaarde voor de solvabiliteitsratio is gebaseerd op de wettelijk vereiste solvabiliteitsratio, verhoogd met een volgens CZ groep noodzakelijk geachte buffer. De solvabiliteitsratio van individuele entiteiten wordt gemonitord. Indien nodig wordt tijdig bijgestuurd binnen de groep conform de uitgangspunten van het kapitaalbeleid. Voor de individuele verzekeringsentiteiten geldt eveneens een aanvullende buffer bovenop de minimale externe vereiste solvabiliteitsratio. Voor de individuele verzekeringsentiteiten, is de minimale interne vereiste solvabiliteit bepaald op 110% en is de streefsolvabiliteit 120%. De toereikendheid van deze solvabiliteitsnormen wordt minimaal jaarlijks beoordeeld in het ORSA-proces. Dit kan leiden tot aanpassing van het kapitaalbeleid.

CZ groep voert minimaal jaarlijks een ORSA uit waarin wordt bepaald in hoeverre het beschikbare eigen vermogen toereikend is om verliezen op te vangen, mochten bepaalde (grote) risico's werkelijkheid worden. In de ORSA wordt op het niveau van CZ groep op basis van scenarioanalyses, gevoeligheidsanalyses en reversed stresstesten nagegaan wat de verwachte gevolgen op de solvabiliteitsratio van CZ groep zijn. Jaarlijks wordt bepaald welke actuele risico's in de scenario's worden uitgewerkt in de ORSA. Zo ontstaat een beeld van de mogelijke impact van risico's. De risico's worden afgedekt door middel van een financieel verantwoorde en maatschappelijk passende buffer bovenop de wettelijke vereiste solvabiliteitsratio, tezamen vormt dat de streefwaarde voor onze solvabiliteitsratio. Ultimo 2022 bedraagt de streefwaarde voor de solvabiliteitsratio van CZ groep net als in 2021 135%, met een bandbreedte van +/- 15 procentpunt, rond de vereiste solvabiliteitsratio.

Met een ondergrens van de bandbreedte van de streefwaarde van de solvabiliteitsratio van 120% verwacht CZ groep de grotere en meer waarschijnlijke risico's te kunnen opvangen. Het is passend om mogelijke schokken op te kunnen vangen, zonder daarbij direct in de zone te komen waarbij CZ groep onder de minimumkapitaalsvereiste - de MCR - dreigt te komen. Hiernaast wil CZ groep voorkomen dat een resultaatschommeling meteen tot premie mutatie leidt. Daarom houdt CZ groep boven de streefwaarde voor de solvabiliteitsratio nog een marge aan die de stabiliteit van de premiestelling ondersteunt. Dit mechanisme is in het kapitaalbeleid van CZ groep opgenomen.

E.1.2 Vermogenspositie

In deze subparagraaf wordt dieper ingegaan op de vermogenspositie van CZ groep. Er wordt inzicht gegeven in de samenstelling, de kwaliteit en de beschikbaarheid van het eigen vermogen, het verloop ervan ten opzichte van eind vorig jaar, en waar deze afwijkt ten opzichte van het in de jaarrekening gepresenteerde eigen vermogen.

Indeling en samenstelling van het Solvency II eigen vermogen

De groepsolvabiliteit is bepaald conform methode 1 (consolidatie). Het volledige eigen vermogen van CZ groep is van tier 1-kwaliteit en kan in zijn geheel worden toegeschreven aan de reconciliatiereserve. Tot de reconciliatiereserve behoren:

- het exploitatieresultaat dat gedurende de jaren conform de statuten aan de (statutaire) reserve is toegevoegd;
- de aan de (bestemmings)reserve van CZ groep toegevoegde middelen die worden gereserveerd uit hoofde van het Zorgdoorbraakfonds. Aangezien CZ groep vrij is om de voor deze middelen gereserveerde bestemming te wijzigen, worden deze middelen tot het vrij beschikbare vermogen gerekend;
- wettelijke reserve in verband met het niet-uitkeerbare deel van het eigen vermogen van CZ zorgkantoor B.V.
- verschillen tussen de waardering onder Solvency II en de in de jaarrekening toegepaste grondslag op basis van BW 2 titel 9.

Aangezien de wettelijke reserve (gevormd in verband met het niet-uitkeerbare deel van het eigen vermogen van CZ zorgkantoor B.V.) niet ingezet kan worden om verliezen op te vangen, wordt dit niet meegenomen in het eigen vermogen dat in aanmerking komt voor dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste.

	Excess of assets over liabilities waardering Solvency II	Excess of assets over liabilities waardering jaarrekening
Eigen vermogen CZ groep geconsolideerd	2.721.903	2.726.897
Eigen vermogen solo entiteiten		
Eigen vermogen O.W.M. CZ groep U.A. (enkelvoudig)	2.727.547	2.729.334
Centrale Zorgverzekeringen NZV N.V.	167.125	166.842
CZ Zorgverzekeringen N.V.	1.702.008	1.680.883
OHRA Zorgverzekeringen N.V.	364.099	358.584
Overige entiteiten		
CZ zorgkantoor B.V.	8.870	8.870
CZ Fund Management B.V.	44	44
Eigen vermogen stichtingen	-2.437	-2.437

Tabel: Overzicht van het eigen vermogen van de verschillende entiteiten van CZ groep

Mutatie van het beschikbare eigen vermogen Solvency II

In onderstaande tabel is de mutatie inzichtelijk gemaakt tussen het in aanmerking komend eigen vermogen voor het solvabiliteitskapitaalvereiste per ultimo 2022 en het in aanmerking komend eigen vermogen per ultimo 2021. De toename (58 miljoen euro) wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door het resultaat 2022 (- 77 miljoen euro) en de mutatie van het verschil in eigen vermogen uit hoofde van het verschil in waarderingsgrondslagen tussen BW 2.9 en Solvency II (135 miljoen euro; zie 'Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening op basis van BW 2 titel 9').

	2022	2021
Eigen vermogen Solvency II	2.721.903	2.663.927
Reconciliatiereserve	2.721.903	2.663.927
Deel dat niet in de reconciliatiereserve mag worden opgenomen en niet voldoet aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II	-8.830	-9.061
In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II	2.713.073	2.654.866

Tabel: Mutatie van het beschikbare eigen vermogen van CZ groep

Aansluiting tussen het eigen vermogen Solvency II en het eigen vermogen in de jaarrekening op basis van BW 2 titel 9 grondslagen

Onderstaande tabel geeft een inzicht in het verschil tussen het eigen vermogen onder Solvency II en het eigen vermogen in de jaarrekening op basis van BW 2 titel 9 grondslagen. Deze verschillen zijn het gevolg van de in hoofdstuk D beschreven verschillen in waarderingsgrondslag tussen Solvency II en de jaarrekening.

	2022	2021
Eigen vermogen statutaire jaarrekening	2.726.897	2.804.439
Immateriële vaste activa	-40.828	-33.459
Materiële vaste activa	-1.585	-3.271
Waarderingsverschil technische voorziening	37.419	-103.782
Eigen vermogen Solvency II	2.721.903	2.663.927

Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening op basis van BW 2 titel 9

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimum kapitaalvereiste

CZ groep maakt gebruik van het Solvency II-standaardmodel voor de bepaling van het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR). Bij de berekening van de SCR zijn geen vereenvoudigde berekeningen toegepast. De onderstaande tabel geeft inzicht in de SCR, MCR, het Solvency II eigen vermogen en de solvabiliteitsratio.

Risicocategorie	2022	2021
Marktrisico	264.952	316.284
Tegenpartijrisico	143.616	85.104
Verzekeringstechnisch risico	1.406.086	1.195.457
Diversificatievoordeel	-273.820	-259.020
BSCR	1.540.834	1.337.825
Operationeel risico	330.345	325.270
SCR	1.871.179	1.663.095
Totaal in aanmerking komend eigen vermogen onder Solvency II	2.713.073	2.654.866
Solvabiliteitsratio	145%	160%
MCR consolidated CZ group	782.428	752.003

Tabel: Overzicht van het kapitaalvereiste van CZ groep

In bovenstaande tabel is de mutatie inzichtelijk gemaakt tussen de SCR per ultimo 2022 en de SCR per ultimo 2021. De toename (208 miljoen euro) wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door een stijging van het verzekeringstechnisch risico (211 miljoen euro).

Het definitieve bedrag voor 2022 van het solvabiliteitsvereiste is nog onderworpen aan het oordeel van De Nederlandsche Bank.

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

Niet van toepassing voor CZ groep.

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

CZ groep maakt gebruik van het Solvency II-standaardmodel voor de bepaling van het SCR.

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

Verzekeraars dienen een toelichting te geven wanneer in de rapportageperiode niet wordt voldaan aan het minimumkapitaalvereiste of duidelijk niet is voldaan aan het solvabiliteitskapitaalvereiste.

In 2022 is er geen sprake geweest van niet-naleving van de MCR of SCR.

E.6 Overige informatie

Mogelijkheden om vermogen te schuiven binnen CZ groep

Op 1 januari 2021 is de nieuwe juridische structuur van kracht. Op basis van deze juridische structuur geldt voor iedere verzekeringsentiteit binnen CZ groep dat kapitaal kan worden getransfereerd van moeder naar dochter en vice versa.

Bijlagen

In deze bijlagen zijn de toelichtingen opgenomen van de individuele en dus enkelvoudige verzekeringsentiteiten.

Bijlage 1: Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A. (enkelvoudig)

In deze bijlage zijn de toelichtingen opgenomen die specifiek zijn voor Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

Activiteiten en prestaties

Hieronder wordt een overzicht gegeven van het resultaat.

	2022	2021
Premies	915.864	933.229
Wijziging voorziening voor lopende risico's	0	0
Toegerekende opbrengst beleggingen	561	-3.123
Uitkering ziektekosten	-764.406	-755.502
Bedrijfskosten	-96.912	-94.628
Overige technische lasten eigen rekening	-11.450	-2.536
Verzekeringstechnisch resultaat	43.657	77.440
Beleggingsopbrengsten	-121.084	-102.288
Toegerekende beleggingsopbrengsten	-561	3.123
Totaal financieel resultaat	-77.987	-21.726

Tabel: Verkorte opstelling resultaat

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Hieronder wordt inzicht gegeven in de belangrijkste waarderings – en rubriceringsverschillen tussen Solvency II en de jaarrekening.

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Immateriële vaste activa	40.828	0	-40.828	0	0
Materiële vaste activa voor eigen gebruik	9.349	27.018	-1.835	34.532	36.611
Beleggingen	2.501.355	-35.019	27.004	2.493.340	2.462.169
Leningen en hypotheek	0	8.976	3.375	12.351	12.929
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	15.089	0	0	15.089	7.349
Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)	356.171	-994	0	355.177	454.801
Geldmiddelen en kasequivalenten	150.987	235	0	151.222	142.912
Overige bezittingen	15.066	0	0	15.066	13.390
Totaal activa	3.088.845	216	-12.284	3.076.777	3.130.161

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Technische voorzieningen	53.558	31.659	-10.497	74.720	42.493
Voorzieningen niet zijnde technische voorzieningen	34.423	0	0	34.423	50.129
Schulden uit hoofde van verzekeringen en aan intermediairs	191.187	0	0	191.187	283.274
Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)	29.608	0	0	29.608	25.236
Overige verplichtingen	50.735	-31.443	0	19.292	58.695
Totaal verplichtingen	359.511	216	-10.497	349.230	459.827
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	2.729.334	0	-1.787	2.727.547	2.670.334
Totaal passiva	3.088.845	216	-12.284	3.076.777	3.130.161

Tabel: Opbouw van de Solvency II-waarde vanuit de jaarrekening

Entiteit specifieke verschillen in rubricering en waardering ten opzichte van de jaarrekening

De herwaardering van de balanspost 'Beleggingen' betreft het verschil in eigen vermogen van de deelnemingen onder de jaarrekening- en Solvency II-waardering.

Eigen vermogen

Onderstaande tabellen geven inzicht in het eigen vermogen onder Solvency II.

	2022	2021
Eigen vermogen statutaire jaarrekening	2.729.334	2.807.321
Immateriële vaste activa	-40.828	-33.459
Materiële vaste activa	-1.585	-3.270
Deelnemingen	26.755	-136.023
Leningen	3.375	3.525
Waarderingsverschil technische voorziening	10.496	32.240
Eigen vermogen Solvency II	2.727.547	2.670.334

Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening

	2022	2021
Eigen vermogen Solvency II	2.727.547	2.670.334
Reconciliatiereserve	2.727.547	2.670.334
Deel dat niet in de reconciliatiereserve mag worden opgenomen en niet voldoet aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II	-8.830	-9.061
In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II	2.718.717	2.661.273

Tabel: In aanmerking komend eigen vermogen huidig jaar ten opzichte van vorig jaar

Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Risicocategorie	2022	2021
Marktrisico	516.561	468.028
Tegenpartijrisico	63.817	78.470
Verzekeringstechnisch risico	141.895	140.536
Diversificatievoordeel	-131.764	-137.741
BSCR	590.509	549.293
Operationeel risico	26.832	27.356
SCR	617.341	576.649
Totaal in aanmerking komend eigen vermogen onder Solvency II	2.718.717	2.661.273
Solvabiliteitsratio	440%	462%
MCR	154.335	144.162

Tabel: Overzicht van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Materiële gebeurtenissen

In 2022 hebben er geen materiële gebeurtenissen plaatsgevonden.

Bijlage 2: CZ Zorgverzekeringen N.V.

In deze bijlage zijn de toelichtingen opgenomen die specifiek zijn voor CZ Zorgverzekeringen N.V.

Activiteiten en prestaties

In deze bijlage zijn de toelichtingen opgenomen die specifiek zijn voor Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

	2022	2021
Premies en bijdragen	8.004.401	7.758.885
Wijziging voorziening voor lopende risico's	86.820	-141.390
Toegerekende opbrengst beleggingen	-28.759	-5
Uitkering ziektekosten	-7.898.191	-7.719.809
Bedrijfskosten	-146.458	-138.089
Overige technische lasten eigen rekening	-416	-827
Verzekeringstechnisch resultaat	17.397	-241.235
Beleggingsopbrengsten	-137.752	92.172
Toegerekende beleggingsopbrengsten	28.759	5
Totaal financieel resultaat	-91.596	-149.058

Tabel: Verkorte opstelling resultaat

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Hieronder wordt inzicht gegeven in de belangrijkste waarderings – en rubriceringsverschillen tussen Solvency II en de jaarrekening.

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Beleggingen	2.475.332	-2.985	0	2.472.347	2.267.977
Leningen en hypotheken	0	2.973	0	2.973	2.500
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	137.707	0	0	137.707	78.183
Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)	942.124	948.623	0	1.890.747	1.834.424
Geldmiddelen en kasequivalenten	2	12	0	14	18
Overige bezittingen	584	0	0	584	0
Totaal activa	3.555.749	948.623	0	4.504.372	4.183.102

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Technische voorzieningen	1.645.070	1.102.702	-21.125	2.726.647	2.518.425
Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)	95.487	-19.771	0	75.716	148.185
Overige verplichtingen	134.309	-134.308	0	1	102
Totaal verplichtingen	1.874.866	948.623	-21.125	2.802.364	2.666.712
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	1.680.883	0	21.125	1.702.008	1.516.390
Totaal passiva	3.555.749	948.623	0	4.504.372	4.183.102

Tabel: Opbouw van de Solvency II-waarde vanuit de jaarrekening

Eigen vermogen

Onderstaande tabellen geven inzicht in het eigen vermogen onder Solvency II.

	2022	2021
Eigen vermogen statutaire jaarrekening	1.680.883	1.625.479
Waarderingsverschil technische voorziening	21.125	-109.089
Eigen vermogen Solvency II	1.702.008	1.516.390

Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening

	2022	2021
Eigen vermogen Solvency II	1.702.008	1.516.390
Aandelenkapitaal	50	50
Agioreserve	1.921.500	1.774.500
Reconciliatiereserve	-219.542	-258.160
In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II	1.702.008	1.516.390

Tabel: In aanmerking komend eigen vermogen huidig jaar ten opzichte van vorig jaar

Agio storting

Op 30 september 2022 is er in het kader van het reguliere kapitaalmanagement binnen CZ groep een bedrag ter grootte van 97 miljoen euro en op 29 december 2022 een bedrag van 50 miljoen euro als agio gestort door Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Risicocategorie	2022	2021
Marktrisico	199.012	233.623
Tegenpartijrisico	76.570	28.644
Verzekeringstechnisch risico	1.005.305	859.366
Diversificatievoordeel	-184.417	-167.721
BSCR	1.096.470	953.912
Operationeel risico	240.832	233.223
SCR	1.337.302	1.187.135
Totaal in aanmerking komend eigen vermogen onder Solvency II	1.702.008	1.516.390
Solvabiliteitsratio	127%	128%
MCR	501.031	2.500

Tabel: Overzicht van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Materiële gebeurtenissen

In 2022 hebben er geen materiële gebeurtenissen plaatsgevonden.

Bijlage 3: Centrale Zorgverzekeringen NZV N.V.

In deze bijlage zijn de toelichtingen opgenomen die specifiek zijn voor Centrale Zorgverzekeringen NZV N.V.

Activiteiten en prestaties

Hieronder wordt een overzicht gegeven van het resultaat.

	2022	2021
Premies en bijdragen	602.270	620.016
Wijziging voorziening voor lopende risico's	2.030	2.717
Toegerekende opbrengst beleggingen	-737	-572
Uitkering ziektekosten	-582.685	-600.003
Bedrijfskosten	-19.465	-20.492
Verzekeringstechnisch resultaat	1.413	1.667
Beleggingsopbrengsten	-6.044	3.688
Toegerekende beleggingsopbrengsten	737	572
Totaal financieel resultaat	-3.894	5.927

Tabel: Verkorte opstelling resultaat

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Hieronder wordt inzicht gegeven in de belangrijkste waarderings – en rubriceringsverschillen tussen Solvency II en de jaarrekening.

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Beleggingen	214.245	-12	0	214.233	175.103
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	9.256	0	0	9.256	5.519
Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)	77.949	55.632	0	133.581	140.503
Geldmiddelen en kasequivalenten	1	12	0	13	17
Overige bezittingen	157	0	0	157	0
Totaal activa	301.608	55.632	0	357.240	321.142

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Technische voorzieningen	109.900	70.946	-283	180.563	168.554
Schulden uit hoofde van verzekeringen en aan intermediairs	0	0	0	0	0
Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)	9.576	-25	0	9.551	9.663
Overige verplichtingen	15.290	-15.289	0	1	50
Totaal verplichtingen	134.766	55.632	-283	190.115	178.267
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	166.842	0	283	167.125	142.875
Totaal passiva	301.608	55.632	0	357.240	321.142

Tabel: Opbouw van de Solvency II-waarde vanuit de jaarrekening

Eigen vermogen

Onderstaande tabellen geven inzicht in het eigen vermogen onder Solvency II.

	2022	2021
Eigen vermogen statutaire jaarrekening	166.842	150.736
Waarderingsverschil technische voorziening	283	-7.861
Eigen vermogen Solvency II	167.125	142.875

Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening

	2022	2021
Eigen vermogen Solvency II	167.125	142.875
Aandelenkapitaal	32.965	32.965
Agioreserve	172.143	152.143
Reconciliatiereserve	-37.984	-42.233
In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II	167.125	142.875

Tabel: In aanmerking komend eigen vermogen huidig jaar ten opzichte van vorig jaar

Agio storting

Op 29 december 2022 is er in het kader van het reguliere kapitaalmanagement binnen CZ groep een bedrag ter grootte van 20 miljoen euro als agio gestort door Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Risicocategorie	2022	2021
Marktrisico	10.372	11.040
Tegenpartijrisico	5.031	1.809
Verzekeringstechnisch risico	79.408	63.024
Diversificatievoordeel	-10.691	-8.701
BSCR	84.120	67.172
Operationeel risico	17.837	18.344
SCR	101.957	85.516
Totaal in aanmerking komend eigen vermogen onder Solvency II	167.125	142.875
Solvabiliteitsratio	164%	167%
MCR	36.071	36.354

Tabel: Overzicht van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Materiële gebeurtenissen

In 2022 hebben er geen materiele gebeurtenissen plaatsgevonden.

Bijlage 4: OHRA Zorgverzekeringen N.V.

In deze bijlage zijn de toelichtingen opgenomen die specifiek zijn voor OHRA Zorgverzekeringen N.V.

Activiteiten en prestaties

Hieronder wordt een overzicht gegeven van het resultaat.

	2022	2021
Premies en bijdragen	1.514.706	1.566.745
Wijziging voorziening voor lopende risico's	10.800	-10.800
Toegerekende opbrengst beleggingen	-4.196	-293
Uitkering ziektekosten	-1.464.009	-1.490.711
Bedrijfskosten	-47.439	-50.296
Overige technische lasten eigen rekening	0	0
Verzekeringstechnisch resultaat	9.862	14.645
Beleggingsopbrengsten	-25.674	22.526
Toegerekende beleggingsopbrengsten	4.196	293
Totaal financieel resultaat	-11.616	37.464

Tabel: Verkorte opstelling resultaat

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Hieronder wordt inzicht gegeven in de belangrijkste waarderings – en rubriceringsverschillen tussen Solvency II en de jaarrekening.

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Beleggingen	475.525	-12	0	475.513	425.809
Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	23.801	0	0	23.801	15.887
Vorderingen (handelsvorderingen, geen vorderingen uit hoofde van verzekering)	190.848	141.417	0	332.265	347.993
Geldmiddelen en kasequivalenten	2	12	0	14	16
Overige bezittingen	109	0	0	109	0
Totaal activa	690.285	141.417	0	831.702	789.705

	Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II 2022	Solvency II 2021
Technische voorzieningen	283.621	180.484	-5.515	458.590	428.549
Schulden (handelsschulden, geen schulden uit hoofde van verzekeringen)	9.012	0	0	9.012	29.995
Overige verplichtingen	39.068	-39.067	0	1	33
Totaal verplichtingen	331.701	141.417	-5.515	467.603	458.577
Overschot van de activa t.o.v. de verplichtingen	358.584	0	5.515	364.099	331.128
Totaal passiva	690.285	141.417	0	831.702	789.705

Tabel: Opbouw van de Solvency II-waarde vanuit de jaarrekening

Eigen vermogen

Onderstaande tabellen geven inzicht in het eigen vermogen onder Solvency II.

	2022	2021
Eigen vermogen statutaire jaarrekening	358.584	350.200
Waarderingsverschil technische voorziening	5.515	-19.072
Eigen vermogen Solvency II	364.099	331.128

Tabel: Verschil eigen vermogen Solvency II versus eigen vermogen jaarrekening

	2022	2021
Eigen vermogen Solvency II	364.099	331.128
Aandelenkapitaal	4.538	4.538
Agioreserve	257.381	237.381
Reconciliatiereserve	102.180	89.209
In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II	364.099	331.128

Tabel: In aanmerking komend eigen vermogen huidig jaar ten opzichte van vorig jaar

Agio storting

Op 29 december 2022 is er in het kader van het reguliere kapitaalmanagement binnen CZ groep een bedrag ter grootte van 20 miljoen euro als agio gestort door Onderlinge Waarborgmaatschappij CZ groep U.A.

Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Risicocategorie	2022	2021
Marktrisico	36.446	43.809
Tegenpartijrisico	13.885	4.196
Verzekeringstechnisch risico	185.202	160.744
Diversificatievoordeel	-33.705	-30.632
BSCR	201.828	178.117
Operationeel risico	44.843	46.346
SCR	246.671	224.463
Totaal in aanmerking komend eigen vermogen onder Solvency II	364.099	331.128
Solvabiliteitsratio	148%	148%
MCR	90.991	92.005

Tabel: Overzicht van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Materiële gebeurtenissen

In 2022 hebben er geen materiele gebeurtenissen plaatsgevonden.