

# Geschäftsbericht 2020

Sanitas Grundversicherungen AG

**sanitas**

# Inhalt

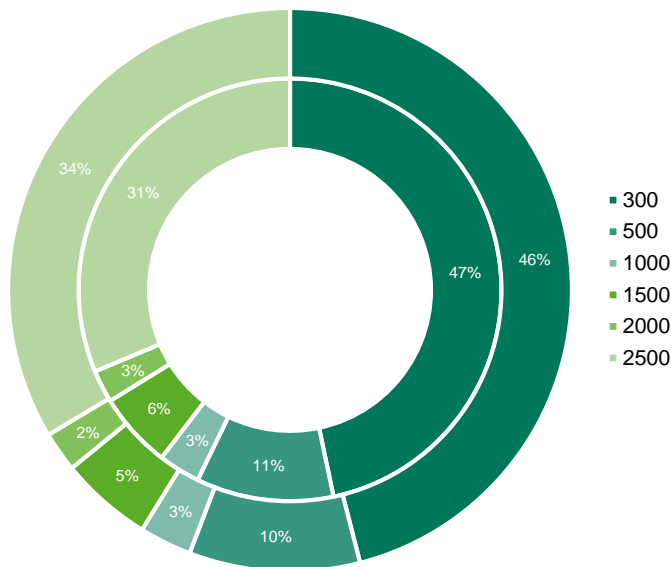
<b>Lagebericht</b> .....	<b>3</b>
<b>Jahresrechnung</b> .....	<b>5</b>
<b>Anhang zur Jahresrechnung</b> .....	<b>9</b>
1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze .....	9
<b>Erläuterungen zur Erfolgsrechnung</b> .....	<b>11</b>
2. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen .....	11
3. Betriebsaufwand für eigene Rechnung .....	11
4. Ergebnis aus Kapitalanlagen .....	13
5. Übriges betriebliches Ergebnis .....	14
6. Betriebsfremdes Ergebnis .....	14
7. Ausserordentliches Ergebnis .....	14
8. Transaktionen mit nahestehenden Personen .....	14
<b>Erläuterungen zur Bilanz</b> .....	<b>15</b>
9. Kapitalanlagen .....	15
10. Vorsorgeeinrichtungen .....	16
11. Derivate .....	17
12. Anlagespiegel immaterielle Anlagen .....	17
13. Anlagespiegel zu den Sachanlagen .....	18
14. Forderungen .....	19
15. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung .....	19
16. Nicht versicherungstechnische Rückstellungen .....	19
17. Verbindlichkeiten .....	19
18. Eventualverpflichtungen .....	20
19. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	20
<b>Bericht der Revisionsstelle</b> .....	<b>21</b>

# Lagebericht

## Rückblick 2020

### Bestandesentwicklung

Der Versichertenbestand OKPV CH ist gegenüber dem Vorjahr von 516'867 um über 17'700 auf 534'591 gewachsen (+3.4 Prozent). Weiterhin hat Sanitas Grundversicherungen AG eine sehr gute Positionierung bei den jungen Erwachsenen, aber auch das neue Modell «Medbase MultiAccess» verzeichnete einen guten Start mit gut 6'400 Versicherten. Die höchste Franchise ist wiederum um 3 Prozent auf 34 Prozent angestiegen, während sich der Anteil der 300er und 500er Franchise reduziert hat.



(innerer Kreis 2019 / äusserer Kreis 2020)

### Das Finanzjahr 2020

Das versicherungstechnische Ergebnis liegt mit 20.5 Millionen Franken auf Höhe des Vorjahres (+0.5 Millionen Franken)

Die Prämien steigen um 60.9 Millionen Franken CHF beziehungsweise 3.1 Prozent. Die relative Veränderung lässt sich mit der Prämienanpassung (die Prämien pro Kopf sind um -0.5 Prozent gesunken) und der Veränderung der Anzahl Versicherten erklären.

Aus der Rückversicherung wird eine Prämie in der Höhe von 40.4 Millionen Franken (VJ 43.4 Millionen Franken) vereinnahmt.

Aufgrund der COVID-19 Krise haben sich die Leistungen nicht wie erwartet entwickelt. Auch im KVG Bereich wurden elektive Eingriffe ausgesetzt. Die bezahlten Leistungen steigen um 30.9 Millionen Franken bzw. 1.3 Prozent. Bei der Feststellung der Schadenrückstellungen wurde die Unsicherheit aufgrund der COVID-19 Krise in den Rückstellungen berücksichtigt. Die Nettoleistungen inkl. Rückstellungen (ohne Rückversicherungsanteil) steigen um 58.6 Millionen Franken bzw. 2.9 Prozent an.

Der Aufwand für die Rückversicherung inkl. Anteil der Verwaltungskosten beträgt 40.7 Millionen Franken (Vorjahr 42.1 Million Franken).

Die Schwankungsrückstellungen wurden um 17.1 Millionen Franken (Vorjahr 12.7 Millionen Franken) erhöht. Eine Zuweisung erfolgt, bis eine Combined Ratio von 99 Prozent erreicht wird.

Im Jahr 2020 wird erstmals die neue Verordnung angewendet. Das Morbiditätskriterium «Medikamentenkosten > 5000 im Vorjahr» wird durch die PCG (Pharmazeutische Kostengruppen) ersetzt. Wir erwarten einen Beitrag in der Höhe von 204.9 Millionen Franken für das Jahr 2020. Im Vorjahr wurde der Risikoausgleich etwas zu vorsichtig geschätzt, so dass eine positive Abwicklung in der Höhe von 5.6 Millionen Franken resultiert.

Der Betriebsaufwand liegt bei 105.7 Millionen Franken (Vorjahr 107.3 Millionen Franken). Der Verwaltungskostensatz sinkt um 0.2 Prozent Punkte auf 5.1 Prozent. Die Combined Ratio liegt bei 99 Prozent.

Die Kapitalanlageerträge liegen mit -4.5 Millionen Franken unter Vorjahr. Grund dafür ist der Rückgang der Kapitalmärkte im März aufgrund der COVID-19 Krise. Es wurden keine Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen aufgelöst.

Das Eigenkapital steigt auf 457.4 Millionen Franken und beträgt 22.1 Prozent der Prämie (Vorjahr 443.6 Millionen Franken bzw. 22.1 Prozent).

## Anzahl Vollzeitstellen

Die Anstellung der Mitarbeiter für die Sanitas Privatversicherungen AG erfolgt ebenfalls in der Sanitas Grundversicherungen AG. Im Jahr 2020 beliefen sich die Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt auf total 713.8 (Vorjahr: 701.3 Vollzeitstellen).

## Aussergewöhnliche Ereignisse

Das Jahr 2020 war geprägt von der COVID-19 Pandemie. Das Verhalten der Kunden und Leistungserbringer hat sich stark von den Vorjahren unterschieden, so wurden im ersten Lockdown im Frühjahr viele elektive Eingriffe verschoben, im März fand in den Apotheken ein Run auf Medikamente statt und viele Versicherte haben Arztbesuche verschoben oder gar nicht erst durchgeführt. Die weltweite Verunsicherung im Frühjahr führte zu einem starken Rückgang der weltweiten Kapitalmärkte.

Der Umgang mit all diesen Effekten stellte die Mitarbeiter vor grosse Herausforderungen, insbesondere da die Sanitas Mitarbeiter seit März im Homeoffice arbeiten bzw. nur unter Einhaltung strenger Schutzmassnahmen in den Büros der Gesellschaft arbeiten konnten. Dank unserer digitalen Ausrichtung konnten wir die operativen Herausforderungen hervorragend lösen. Das operative Geschäft und die Weiterentwicklung der Strategie Sanitas 2025 konnte plangemäss umgesetzt werden und unsere Kunden konnten sich jederzeit auf uns verlassen.

## Durchführung einer Risikobeurteilung

### Integrales Risikomanagement (IRM)

Sanitas betreibt einen unternehmensweiten integralen Risikomanagementansatz. Dessen Ziel ist die zeitnahe Identifikation, Beurteilung, Steuerung und Überwachung der für die Gesellschaft wesentlichen Unternehmensrisiken. Die erhobenen Risiken werden in einer Risikolandkarte nach deren Eintrittswahrscheinlichkeit und Schadensausmass festgehalten. Es wird zwischen strategischen, operativen, finanziellen und versicherungstechnischen Risiken unterschieden. Die Landkarte beinhaltet unter anderem Risiken aus der Prämiengestaltung, der Informationssicherheit und mögliche Verstösse gegen aufsichtsrechtliche Bestimmungen.

Operationelle Risiken werden im Top Down und Bottom Up Ansatz identifiziert und durch die im internen Kontrollsystem (IKS) implementierten Kontrollen minimiert. Dies wird in Risikokontrollmatrizen zusammengefasst.

Das IRM dient Sanitas als Geschäfts- und Führungsprozess und unterliegt einer regelmässigen Überprüfung auf Vollständigkeit und Gültigkeit. Über die aktuelle Risikosituation und das Funktionieren des IRM wird periodisch Bericht an die wichtigsten Anspruchsgruppen erstattet.

Basierend auf der letzten Beurteilung erachtet Sanitas die vorhandene Risikoexposition unter Berücksichtigung der risikomindernden Massnahmen als angemessen.

## Ausblick 2021

Per 2021 ist der Bestand der Sanitas Grundversicherungen AG um 2.3 Prozent bzw. 12'251 Versicherte auf 541'464 Versicherte gewachsen. Wir erwarten für das Jahr 2021 ein ausgeglichenes Ergebnis.

Operativ steht die Umsetzung der Strategie Sanitas 2025, das konsequente Erreichen unserer Ambition «Nummer eins in Convenience» im Zentrum der Tätigkeiten. Wir möchten als verlässlicher und kompetenter Partner unsere Kunden befähigen, ihre Gesundheit dank einfachstem Zugang selbstbestimmt zu fördern, wir helfen ihnen unkompliziert im Krankheitsfall und tragen mit innovativen Produkten und Services zu einem modernen Gesundheitswesen bei.

Die Gesundheit unserer Kundinnen und Kunden und unserer Mitarbeiter hat höchste Priorität. Wir hoffen, dass die Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen von Sanitas bald auch wieder aus dem Homeoffice in die Büros zurückkommen können.

# Jahresrechnung

## Erfolgsrechnung

In CHF	Anhang	2020	2019
Erhaltene Prämien		2'028'368'553	1'967'492'169
Prämien aus Rückversicherung		40'370'377	43'370'998
Prämienverbilligung und sonstige Beiträge		-2'261'491	-2'321'658
<b>Verdiente Prämien für eigene Rechnung</b>		<b>2'066'477'439</b>	<b>2'008'541'509</b>
Bezahlte Schäden und Leistungen		-2'388'433'173	-2'357'575'448
Erhaltene Kostenbeteiligungen		316'707'923	312'224'895
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	2	-21'311'736	10'938'850
Aufwand aus Rückversicherung		-40'685'668	-42'074'676
<b>Schaden- und Leistungsaufwand für eigene Rechnung</b>		<b>-2'133'722'654</b>	<b>-2'076'486'378</b>
Veränderung der vers.-tech. Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen		-17'076'312	-12'712'907
Risikoausgleich		210'541'750	208'086'755
Betriebsaufwand für eigene Rechnung	3	-105'712'162	-107'343'563
<b>Versicherungstechnisches Ergebnis</b>		<b>20'508'062</b>	<b>20'085'415</b>
Ertrag aus Kapitalanlagen		37'443'211	50'287'338
Aufwand aus Kapitalanlagen		-41'932'940	-26'399'673
Veränderung der Rückstellung für Risiken in den Kapitalanlagen		0	-20'000'000
<b>Ergebnis aus Kapitalanlagen</b>	4	<b>-4'489'729</b>	<b>3'887'664</b>
Übriger betrieblicher Ertrag	5	3'101'993	4'445'600
Übriger betrieblicher Aufwand	5	-5'290'906	-2'513'251
<b>Betriebliches Ergebnis</b>		<b>13'829'419</b>	<b>25'905'428</b>
Betriebsfremdes Ergebnis	6	0	0
Ausserordentliches Ergebnis	7	33'578	33'509
<b>Ergebnis</b>		<b>13'862'997</b>	<b>25'938'937</b>

## Bilanz

In CHF	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktiven</b>			
Kapitalanlagen	9	792'016'154	784'026'964
Immaterielle Anlagen	12	14'338'897	7'750'524
Sachanlagen	13	2'157'211	1'691'646
<b>Anlagevermögen</b>		<b>808'512'261</b>	<b>793'469'133</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungen		87'178'385	100'585'042
Forderungen	14	129'130'829	114'084'043
Flüssige Mittel		409'221'869	332'951'937
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>625'531'083</b>	<b>547'621'022</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>1'434'043'344</b>	<b>1'341'090'155</b>
<b>Passiven</b>			
Kapital der Organisation		100'000	100'000
Sicherheitsreserven KVG		443'458'055	417'519'119
Ergebnis		13'862'997	25'938'937
<b>Eigenkapital</b>		<b>457'421'053</b>	<b>443'558'055</b>
Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung	15	320'386'605	299'074'869
Versicherungstechnische Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	15	175'389'219	158'312'907
Nicht versicherungstechnische Rückstellungen	16	5'313'400	2'654'000
Rückstellung für Risiken in den Kapitalanlagen		30'000'000	30'000'000
Passive Rechnungsabgrenzungen		11'455'692	13'378'084
Verbindlichkeiten	17	434'077'375	394'112'240
<b>Fremdkapital</b>		<b>976'622'291</b>	<b>897'532'100</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>1'434'043'344</b>	<b>1'341'090'155</b>

## Geldflussrechnung

In CHF	2020	2019
<b>Ergebnis</b>	<b>13'862'997</b>	<b>25'938'937</b>
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Kapitalanlagen	25'844'171	-16'729'718
Abschreibungen/Zuschreibungen auf immateriellen Anlagen	2'039'627	219'903
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Sachanlagen	602'435	1'674'282
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Forderungen	1'998'699	2'355'271
Veränderung versicherungstechnischer Rückstellungen für eigene Rechnung	21'311'736	-10'938'850
Veränderung versicherungstechnische Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	17'076'312	12'712'907
Veränderung nichtversicherungstechnischer Rückstellungen	2'659'400	-3'972'083
Veränderung der Rückstellung für Risiken in den Kapitalanlagen	0	20'000'000
Abnahme/Zunahme der Forderungen	-17'045'485	14'771'438
Abnahme/Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen	13'406'657	68'910'777
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten	39'965'135	39'871'214
Zunahme/Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen	-1'922'392	1'623'819
<b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>119'799'294</b>	<b>156'437'896</b>
Investitionen in Sachanlagen	-1'068'000	-1'748'417
Nettoinvestitionen in Kapitalanlagen	-33'833'361	-52'538'222
Investitionen in immaterielle Anlagen	-8'628'000	-4'549'446
<b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-43'529'361</b>	<b>-58'836'086</b>
<b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Netto-Geldfluss</b>	<b>76'269'932</b>	<b>97'601'810</b>
Flüssige Mittel Anfangsbestand 01.01.	332'951'937	235'350'127
Flüssige Mittel Endbestand 31.12.	409'221'869	332'951'937
<b>Veränderung Bestand flüssige Mittel</b>	<b>76'269'932</b>	<b>97'601'810</b>

## Eigenkapitalnachweis

In CHF	Kapital der Organisation <sup>1)</sup>	Sicherheits- reserven KVG	Ergebnis	Total
<b>Eigenkapital per 01.01.2019</b>	<b>100'000</b>	<b>417'519'119</b>	<b>0</b>	<b>417'619'119</b>
Jahresgewinn/-verlust	0	0	25'938'937	25'938'937
<b>Eigenkapital per 31.12.2019</b>	<b>100'000</b>	<b>417'519'119</b>	<b>25'938'937</b>	<b>443'558'055</b>
Ergebnisverteilung aus Berichtsjahr	0	25'938'937	-25'938'937	0
<b>Eigenkapital per 01.01.2020</b>	<b>100'000</b>	<b>443'458'055</b>	<b>0</b>	<b>443'558'055</b>
Jahresgewinn/-verlust	0	0	13'862'997	13'862'997
<b>Eigenkapital per 31.12.2020</b>	<b>100'000</b>	<b>443'458'055</b>	<b>13'862'997</b>	<b>457'421'053</b>
Ergebnisverteilung aus Berichtsjahr	0	13'862'997	-13'862'997	0
<b>Eigenkapital per 01.01.2021</b>	<b>100'000</b>	<b>457'321'053</b>	<b>0</b>	<b>457'421'053</b>

<sup>1)</sup> Das Kapital der Organisation setzt sich aus 100 Aktien zum Nennwert von CHF 1'000 zusammen und ist voll liberiert.



# Anhang zur Jahresrechnung

## 1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Sanitas Grundversicherungen AG schliesst seit 2012 nach Swiss GAAP FER ab.

### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung wird nach einheitlichen, nachfolgend aufgeführten Grundsätzen vorgenommen. Für Bilanzpositionen, welche im Folgenden nicht explizit aufgeführt und beschrieben werden, erfolgt die Bewertung zu Marktwerten.

### Rundungsdifferenzen

Sämtliche Beträge werden in der Jahresrechnung in ganzen Franken gerundet ausgewiesen. Als Konsequenz kann in einzelnen Fällen die Addition von gerundeten Beträgen zu einer Abweichung vom ausgewiesenen gerundeten Total führen.

### Fremdwährungen

Die Jahresrechnung der Sanitas Grundversicherungen AG wird in Schweizer Franken erstellt. Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet. Bilanzpositionen in Fremdwährungen werden zum Tageskurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

	2020	2019
AUD	0.6821	0.6807
CAD	0.6938	0.7468
EUR	1.0816	1.0870
GBP	1.2083	1.2828
HKD	0.1140	0.1243
JPY	0.0086	0.0089
MXN	0.0444	0.0513
NOK	0.1032	0.1102
SEK	0.1076	n/a
USD	0.8840	0.9684

### Immaterielle Anlagen

Falls anwendbar wird der Goodwill aus der Akquisition von Tochtergesellschaften und dem Zukauf von Versicherungsportfolios in der Regel über 5 Jahre, in begründeten Fällen über höchstens 20 Jahre, abgeschrieben. Der Goodwill wird zusätzlich jährlich auf dessen Werthaltigkeit überprüft. Die übrigen immateriellen Anlagen enthalten hauptsächlich Ausgaben für Projekte, welche in der Regel über 3 Jahre abgeschrieben werden.

### Kapitalanlagen

#### Grundstücke und Bauten

Darin enthalten sind direkt gehaltene Immobilien sowie Immobilienfonds. Die Bewertung der direkt gehaltenen Immobilien erfolgt zu Marktwerten nach der Discounted-Cash-Flow-Methode (DCF). Die Liegenschaften werden in einem 3-Jahres-Zyklus extern bewertet. Neu erworbene oder selbst gebaute Liegenschaften werden zu Anschaffungskosten bilanziert und erstmals nach drei Jahren nach der DCF-Methode bewertet. In den Zwischenjahren werden die Immobilien intern auf die Werthaltigkeit überprüft. Immobilienfonds werden zu Marktwerten bewertet.

### ***Festverzinsliche Kapitalanlagen***

Darin enthalten sind Festgelder, Money Market Funds, Obligationen und Darlehen. Die Festgelder, Money Market Funds, Obligationen ohne Verfall werden zu Marktwerten bewertet. Die Bewertung der restlichen Obligationen erfolgt nach der Amortized-Cost-Value-Methode, abzüglich der betriebsnotwendigen Wertberichtigung auf Positionen mit andauerndem Wertverlust. Die Darlehen werden zum Nominalwert bewertet. Alle Veränderungen werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

### ***Aktien und ähnliche Anlagen***

Die Bewertung erfolgt zu Marktwerten. Alle Veränderungen werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

### ***Derivate***

Die Derivate werden zu Marktwerten bewertet. Zu den Derivaten gehören Devisentermin- und Optionskontrakte, Zertifikate auf Aktienindizes sowie Futures. Devisenterminkontrakte sowie Optionen werden zur Absicherung von Wechselkurs- und Marktpreisschwankungen eingesetzt.

## **Übrige Sachanlagen**

Investitionen in Sachanlagen werden zum Anschaffungswert oder zum tieferen Nutzwert aktiviert und linear über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Dabei gelten folgende betriebswirtschaftliche Nutzungsdauern:

- Mobiliar und Einrichtungen: 5 Jahre
- Hardware und Software: 3 Jahre

## **Forderungen**

Die Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag abzüglich Wertberichtigungen bilanziert.

## **Versicherungstechnische Rückstellungen**

### ***Rückstellungen für Schadenfälle***

Die Schadenrückstellungen inklusive der Rückstellungen für Schadenbearbeitungskosten werden nach anerkannten aktuariellen Methoden ermittelt. Es handelt sich bei den Rückstellungen um einen erwartungstreuen Schätzer der zukünftigen nicht diskontierten Zahlungen.

### ***Versicherungstechnische Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen***

Die Schwankungs- und Sicherheitsrückstellung dient dem Abfangen der Auswirkungen von Unsicherheiten in der Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen (Parameter- und Zufallsrisiko) und von inhärenten Zufallsschwankungen in der Schadenabwicklung.

## **Verbindlichkeiten**

Bei dieser Position handelt es sich vornehmlich um Verpflichtungen gegenüber Versicherten bzw. Leistungserbringern sowie um vorausbezahlte Prämien. Die Verbindlichkeiten werden zum Nominalbetrag bilanziert.

## **Nicht versicherungstechnische Rückstellungen**

### ***Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen***

Die Rückstellung für Risiken in den Kapitalanlagen bildet die langfristigen Volatilitäten des Kapitalmarkts ab. Die Rückstellung bemisst sich am Gesamtportfolio und wird jedes Jahr überprüft. Die Maximalrückstellung für Risiken in den Kapitalanlagen wird wie folgt berechnet:

- 10 Prozent der Obligationen
- 20 Prozent auf übrigen Kapitalanlagen (ohne Immobilien)

Die Prozentsätze basieren auf Erfahrungswerten.

# Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

## 2. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

2020

In CHF	Bruttobetrag	Anteile der Rückversicherer	Betrag für eigene Rechnung
Schadenrückstellungen	-21'311'736	0	-21'311'736
<b>Total Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung</b>	<b>-21'311'736</b>	<b>0</b>	<b>-21'311'736</b>

2019

In CHF	Bruttobetrag	Anteile der Rückversicherer	Betrag für eigene Rechnung
Schadenrückstellungen	10'938'850	0	10'938'850
<b>Total Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung</b>	<b>10'938'850</b>	<b>0</b>	<b>10'938'850</b>

## 3. Betriebsaufwand für eigene Rechnung

In CHF	2020	2019
Personalaufwand	54'561'394	58'512'042
Verwaltungsräumlichkeiten, Unterhalt, Reparaturen und Ersatz	6'421'169	9'512'381
IT-Kosten	27'570'887	23'542'979
Marketing und Werbung	6'322'235	7'525'479
Provisionen und Courtagen	3'819'714	3'563'351
Übriger Verwaltungsaufwand	5'674'870	3'474'377
Abschreibungen	1'341'893	1'212'954
<b>Total Betriebsaufwand für eigene Rechnung</b>	<b>105'712'162</b>	<b>107'343'563</b>

### Personalaufwand

Die Anstellung der Mitarbeiter für die Sanitas Privatversicherungen AG erfolgt in der Sanitas Grundversicherungen AG. Im Jahr 2020 beliefen sich die Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt auf total 713.8 (Vorjahr: 701.3 Vollzeitstellen).

### Konzerninterne Verrechnungen

Die Sanitas Grundversicherungen AG erbringt im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit Dienstleistungen zugunsten der übrigen Konzerngesellschaften. Der ausgewiesene Betriebsaufwand zeigt die Verwaltungskosten nach Verteilung. Es sind sowohl direkte Kosten wie auch indirekte Aufwendungen und Gutschriften enthalten. Die Kosten werden gemäss Dienstleistungsvereinbarung weiterverrechnet.

### Entschädigungen an den Verwaltungsrat und an die Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat der Sanitas Beteiligungen AG (Holding) ist identisch mit dem Verwaltungsrat der operativ tätigen Gesellschaften Sanitas Grundversicherungen AG, Compact Grundversicherungen AG und Sanitas Privatversicherungen AG. Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates wird von der Sanitas Beteiligungen AG (Holding) an die Sanitas Grundversicherungen AG verrechnet.

Die Entschädigung des Verwaltungsrates für 2020 beträgt 0.52 Millionen Franken (Vorjahr: 0.43 Millionen Franken). Im Vorjahr fiel die Entschädigung etwas tiefer aus, da der Verwaltungsrat nicht vollständig besetzt war. Die höchste Vergütung fällt auf den Verwaltungsratspräsidenten mit 0.17 Millionen Franken (Vorjahr: 0.17 Millionen Franken). Der Anteil der

Sanitas Grundversicherungen AG an der Entschädigung des Verwaltungsrates beträgt 0.16 Millionen Franken (Vorjahr 0.13 Millionen Franken). Davon fällt auf den Verwaltungsratspräsidenten 50'897 Franken (Vorjahr: 50'422 Franken).

Die Geschäftsleitungen der Sanitas Grundversicherungen AG, Compact Grundversicherungen AG und Sanitas Privatversicherungen AG sind identisch. Insgesamt wurden im Jahr 2020 die Geschäftsleitungsmitglieder für ihre Tätigkeit in allen Gesellschaften mit 3.54 Millionen Franken (Vorjahr: 4.07 Millionen Franken) entschädigt. Die höchste Vergütung (Barauszahlungen, Pensionskassenbeiträge und sonstige Auszahlungen) erhielt der CEO mit 0.95 Millionen Franken.

Die oben genannten Entschädigungen werden nach Aufwand auf die Konzerngesellschaften verteilt und dem Betriebsaufwand belastet. Im Personalaufwand der Sanitas Grundversicherungen AG sind total 1.87 Millionen Franken (Vorjahr: 2.18 Millionen Franken) Entschädigungen an die Geschäftsleitung enthalten. Davon 0.49 Millionen Franken für den CEO (Vorjahr: 0.37 Millionen Franken).

### **Honorar Revisionsstelle**

Der Aufwand der Revisionsstelle im übrigen Verwaltungsaufwand beträgt 141'507 Franken (Vorjahr: 145'277 Franken) für die ordentliche Revision.

## 4. Ergebnis aus Kapitalanlagen

2020

In CHF	Realisierte	Nicht realisierte	
Ertrag aus Kapitalanlagen	Gewinne und Verluste	Gewinne und Verluste	Total
Grundstücke und Bauten	4'588'472	79'538	4'668'010
Festverzinsliche Kapitalanlagen	8'304'758	109'693	8'414'451
Aktien und ähnliche Anlagen	4'585'933	16'096	4'602'029
Derivative Finanzinstrumente	19'741'945	16'777	19'758'722
<b>Total Ertrag aus Kapitalanlagen</b>	<b>37'221'108</b>	<b>222'103</b>	<b>37'443'211</b>
<b>Aufwand aus Kapitalanlagen</b>			
Grundstücke und Bauten	-341'737	-638'119	-979'856
Festverzinsliche Kapitalanlagen	-4'837'609	-13'404'280	-18'241'889
Aktien und ähnliche Anlagen	-3'323'954	-9'661'353	-12'985'307
Derivative Finanzinstrumente	-7'375'609	-1'612'477	-8'988'086
Kapitalverwaltungskosten	-737'803	0	-737'803
<b>Total Aufwand aus Kapitalanlagen</b>	<b>-16'616'712</b>	<b>-25'316'229</b>	<b>-41'932'940</b>
<b>Total Ergebnis aus Kapitalanlagen</b>	<b>20'604'396</b>	<b>-25'094'126</b>	<b>-4'489'729</b>

2019

In CHF	Realisierte	Nicht realisierte	
Ertrag aus Kapitalanlagen	Gewinne und Verluste	Gewinne und Verluste	Total
Grundstücke und Bauten	5'411'979	5'457'882	10'869'861
Festverzinsliche Kapitalanlagen	6'769'532	2'738'023	9'507'555
Aktien und ähnliche Anlagen	2'944'775	11'728'597	14'673'372
Derivative Finanzinstrumente	11'824'600	3'411'950	15'236'550
<b>Total Ertrag aus Kapitalanlagen</b>	<b>26'950'886</b>	<b>23'336'452</b>	<b>50'287'338</b>
<b>Aufwand aus Kapitalanlagen</b>			
Grundstücke und Bauten	-391'036	0	-391'036
Festverzinsliche Kapitalanlagen	-491'803	-5'299'432	-5'791'235
Aktien und ähnliche Anlagen	-278'329	-36'601	-314'930
Derivative Finanzinstrumente	-19'157'088	0	-19'157'088
Kapitalverwaltungskosten	-745'385	0	-745'385
<b>Total Aufwand aus Kapitalanlagen</b>	<b>-21'063'641</b>	<b>-5'336'032</b>	<b>-26'399'673</b>
Veränderung der RST für Risiken in den Kapitalanlagen	0	-20'000'000	-20'000'000
<b>Total Ergebnis aus Kapitalanlagen</b>	<b>5'887'245</b>	<b>-1'999'581</b>	<b>3'887'664</b>

## 5. Übriges betriebliches Ergebnis

Das übrige betriebliche Ergebnis setzt sich zusammen aus Erträgen von 3.1 Millionen Franken (Vorjahr: 4.45 Millionen Franken) sowie Aufwendungen von 5.29 Millionen Franken (Vorjahr: 2.51 Millionen Franken).

Die übrigen betrieblichen Erträge bestehen hauptsächlich aus Zinserträgen aus Forderungen von 1.8 Millionen Franken (Vorjahr: 3.26 Millionen Franken), Währungsgewinnen von 0.5 Millionen Franken (Vorjahr: 1.13 Millionen Franken) sowie Ausbuchungen von 0.8 Millionen Franken (Vorjahr: 0.05 Millionen Franken). Die übrigen betrieblichen Aufwendungen bestehen vorwiegend aus Zinsaufwendungen, Währungsverlusten sowie Rückerstattungen aus abgeschlossenen Geschäftsperioden in der Höhe von 2.5 Millionen Franken.

## 6. Betriebsfremdes Ergebnis

Das betriebsfremde Ergebnis enthält keine Aufwendungen und Erträge.

## 7. Ausserordentliches Ergebnis

Im ausserordentlichen Ergebnis von 33'578 Franken ist ein jährlicher Zahlungseingang aus einem Gerichtsentscheid von 34'563 Franken enthalten.

## 8. Transaktionen mit nahestehenden Personen

Im Geschäftsjahr 2020 wurde ein Darlehen an eine assoziierte Gesellschaft gewährt. Dieses ist unter den Kapitalanlagen ausgewiesen.

Die Mitarbeiter der Sanitas Grundversicherungen AG erbringen im Rahmen ihrer Tätigkeit Arbeiten zugunsten anderer Konzerngesellschaften. Die Tätigkeiten werden gemäss Dienstleistungsvertrag weiterverrechnet.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Organisationen (Konzerngesellschaften) sind auf die ordentliche Geschäftstätigkeit zurückzuführen. Die Werte sind in den jeweiligen Anhängen ausgewiesen.

# Erläuterungen zur Bilanz

## 9. Kapitalanlagen

In CHF	Grundstücke und Bauten	Festverzinsliche Kapitalanlagen <sup>1)</sup>	Aktien und ähnliche Anlagen	Derivative Finanzinstrumente	AGB-Reserve	Total
<b>Marktwert per 01.01.2019</b>	<b>78'576'916</b>	<b>559'062'779</b>	<b>74'255'040</b>	<b>-1'519'881</b>	<b>4'384'170</b>	<b>714'759'023</b>
Zugänge	2'567'280	182'543'574	18'981'619	13'518'701	0	217'611'174
Abgänge	-20'513'898	-95'724'853	-34'907'147	-9'542'883	-4'384'170	-165'072'951
Veränderung von Verkehrswerten	8'095'441	-3'787'828	12'985'973	-563'868	0	16'729'718
<b>Marktwert per 31.12.2019</b>	<b>68'725'739</b>	<b>642'093'672</b>	<b>71'315'484</b>	<b>1'892'069</b>	<b>0</b>	<b>784'026'964</b>
Zugänge	31'407'967	299'297'565	17'041'457	4'848'903	0	352'595'892
Abgänge	-22'458'569	-238'141'713	-52'485'823	-5'676'426	0	-318'762'531
Veränderung von Verkehrswerten	1'180'192	-17'311'177	-8'945'009	-768'178	0	-25'844'171
<b>Marktwert per 31.12.2020</b>	<b>78'855'329</b>	<b>685'938'347</b>	<b>26'926'109</b>	<b>296'369</b>	<b>0</b>	<b>792'016'154</b>

<sup>1)</sup> Die in dieser Kategorie zu Amortized Cost bewerteten Obligationen haben einen Marktwert von 546'684'334 Franken (Vorjahr: 525'488'513 Franken). In den Festverzinslichen Kapitalanlagen sind Darlehen an assoziierte Gesellschaften in der Höhe von 1.6 Millionen Franken enthalten.

## 10. Vorsorgeeinrichtungen

### Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)

In TCHF	Nominalwert 31.12.2020	Verwendungsverzicht pro 2020	Bilanz per 31.12.2020	Bildung pro 2020	Bilanz per 31.12.2019	Ergebnis aus AGBR im Personalaufwand	
						2020	2019
Alters- und Hinterbliebenenstiftung	0	0	0	0	0	0	4'384

### Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

In TCHF	Über- / Unterdeckung <sup>1)</sup>	Wirtschaftlicher Anteil der Organisation		Erfolgswirksame Veränderung	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		31.12.2020	31.12.2019			2020	2019
Vorsorgepläne mit Überdeckung <sup>2)</sup>	33'300	0	0	0	14'260	14'260	20'024

<sup>1)</sup> Aufgrund des nach Swiss GAAP FER 26 per 31.12.2019 erstellten Abschlusses der Vorsorgeeinrichtung.

<sup>2)</sup> Aus der bestehenden Überdeckung entsteht kein wirtschaftlicher Nutzen.

Die Anstellung der Mitarbeiter für die Sanitas Privatversicherungen AG erfolgt in der Sanitas Grundversicherungen AG. Der Personalaufwand inkl. dem Aufwand aus Vorsorgeleistungen wird mittels Schlüssel auf die oben genannten Gesellschaften verteilt.

Gegenüber der Alters- und Hinterbliebenenstiftung besteht eine Verpflichtung in der Höhe von 1.025 Millionen Franken (Vorjahr: 1.981 Millionen Franken).



## 11. Derivate

In CHF	Zweck	Aktiver Marktwert 31.12.2020	Passiver Marktwert 31.12.2020	Aktiver Marktwert 31.12.2019	Passiver Marktwert 31.12.2019
<b>Devisen</b>					
Termingeschäfte	Absicherung	613'213	-316'844	1'908'846	0
<b>Market</b>					
Futures	Absicherung	0		0	-16'777

## 12. Anlagespiegel immaterielle Anlagen

2020

In CHF	Übrige immaterielle Anlagen
<b>Nettobuchwert 01.01.2020</b>	<b>7'750'524</b>
<b>Anschaffungswerte</b>	
<b>Stand 01.01.2020</b>	<b>7'977'546</b>
Zugänge	8'628'000
Abgänge / Ausbuchung	0
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>16'605'546</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigung</b>	
<b>Stand 01.01.2020</b>	<b>-227'023</b>
Planmässige Abschreibungen	-2'039'627
Abgänge / Ausbuchung	0
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>-2'266'649</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2020</b>	<b>14'338'897</b>

2019

In CHF	Übrige immaterielle Anlagen
<b>Nettobuchwert 01.01.2019</b>	<b>3'420'980</b>
<b>Anschaffungswerte</b>	
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>3'428'100</b>
Zugänge	4'549'446
Abgänge / Ausbuchung	0
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>7'977'546</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigung</b>	
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>-7'120</b>
Planmässige Abschreibungen	-219'903
Abgänge / Ausbuchung	0
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>-227'023</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2019</b>	<b>7'750'524</b>

## 13. Anlagespiegel zu den Sachanlagen

2020

In CHF	Mobilier	IT	Total
<b>Nettobuchwert 01.01.2020</b>	<b>506'008</b>	<b>1'185'637</b>	<b>1'691'646</b>
<b>Anschaffungswerte</b>			
<b>Stand 01.01.2020</b>	<b>724'317</b>	<b>1'429'126</b>	<b>2'153'442</b>
Zugänge	591'000	477'000	1'068'000
Abgänge / Ausbuchung	-224'906	-180'119	-405'025
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>1'090'411</b>	<b>1'726'006</b>	<b>2'816'417</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigung</b>			
<b>Stand 01.01.2020</b>	<b>-218'308</b>	<b>-243'488</b>	<b>-461'797</b>
Planmässige Abschreibungen	-174'617	-427'818	-602'435
Ausserordentliche Abschreibungen	0	0	0
Abgänge / Ausbuchung	224'906	180'119	405'025
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>-168'019</b>	<b>-491'187</b>	<b>-659'206</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2020</b>	<b>922'391</b>	<b>1'234'819</b>	<b>2'157'211</b>

2019

In CHF	Mobilier	IT	Total
<b>Nettobuchwert 01.01.2019</b>	<b>76'549</b>	<b>1'540'961</b>	<b>1'617'510</b>
<b>Anschaffungswerte</b>			
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>224'906</b>	<b>3'081'922</b>	<b>3'306'828</b>
Zugänge	499'411	1'249'007	1'748'417
Abgänge / Ausbuchung	0	-2'901'803	-2'901'803
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>724'317</b>	<b>1'429'126</b>	<b>2'153'442</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigung</b>			
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>-148'357</b>	<b>-1'540'961</b>	<b>-1'689'318</b>
Planmässige Abschreibungen	-69'952	-1'120'697	-1'190'648
Ausserordentliche Abschreibungen	0	-483'634	-483'634
Abgänge / Ausbuchung	0	2'901'803	2'901'803
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>-218'308</b>	<b>-243'488</b>	<b>-461'797</b>
<b>Nettobuchwert 31.12.2019</b>	<b>506'008</b>	<b>1'185'637</b>	<b>1'691'646</b>

## 14. Forderungen

In CHF	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Versicherungsnehmer	114'704'419	105'287'168	9'417'251
Delkredere auf Forderungen von Versicherungsnehmern	-18'101'041	-16'102'342	-1'998'699
Nahe stehende Organisationen und Personen	740'941	1'418	739'523
Staatliche Stellen	15'251'773	4'091'961	11'159'812
Übrige Forderungen	16'534'737	20'805'838	-4'271'102
<b>Total Forderungen</b>	<b>129'130'829</b>	<b>114'084'043</b>	<b>15'046'786</b>

In den Forderungen gegenüber staatliche Stellen sind die Forderungen aus Covid19 Testkosten gegenüber dem BAG enthalten.

Durch den Bund zu übernehmende Covid-19 Testkosten gemäss Artikel 26 der Corona Verordnung: CHF 13'720'831  
davon per Ende Jahr noch ausstehende Forderungen gegenüber dem Bund: CHF 10'946'472

## 15. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung

In CHF	Schaden- Rückstellungen	Schwankungs- Rückstellungen	Total
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>310'013'719</b>	<b>145'600'000</b>	<b>455'613'719</b>
Bildung	0	12'712'907	12'712'907
Auflösung	-10'938'850	0	-10'938'850
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>299'074'869</b>	<b>158'312'907</b>	<b>457'387'776</b>
Bildung	21'311'736	17'076'312	38'388'048
Auflösung	0	0	0
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>320'386'605</b>	<b>175'389'219</b>	<b>495'775'824</b>

## 16. Nicht versicherungstechnische Rückstellungen

In CHF	Restrukturierung	Personal	Übrige	Total
<b>Stand 01.01.2019</b>	<b>4'300'000</b>	<b>1'483'000</b>	<b>843'083</b>	<b>6'626'083</b>
Bildung	0	49'000	0	49'000
Auflösung	-3'178'000	0	-843'083	-4'021'083
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>1'122'000</b>	<b>1'532'000</b>	<b>0</b>	<b>2'654'000</b>
Bildung	0	540'000	3'004'000	3'544'000
Auflösung	-884'600	0	0	-884'600
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>237'400</b>	<b>2'072'000</b>	<b>3'004'000</b>	<b>5'313'400</b>
<b>davon kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>237'400</b>	<b>2'072'000</b>	<b>3'004'000</b>	<b>5'313'400</b>

## 17. Verbindlichkeiten

In CHF	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Versicherungsnehmer	225'838'416	204'651'968	21'186'447
Leistungserbringer	137'737'599	108'474'575	29'263'024
Agenten und Vermittler	153'509	36'443	117'065
Nahe stehende Organisationen und Personen	64'371'856	71'267'527	-6'895'671
Übrige Verbindlichkeiten	5'975'996	9'681'727	-3'705'731
<b>Total Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft</b>	<b>434'077'375</b>	<b>394'112'240</b>	<b>39'965'135</b>

**Langfristige Verbindlichkeiten:** Es bestehen nicht bilanzierte operative Verbindlichkeiten (langfristige Mietverträge und Leasingverbindlichkeiten) in der Höhe von CHF 17.6 Millionen Franken

## 18. Eventualverpflichtungen

Die Gesellschaft wird im Rahmen der Gruppe Sanitas Grundversicherungen AG für Zwecke der Mehrwertsteuer (MWSt) gruppenbesteuert. Demzufolge haftet die Gesellschaft solidarisch für Mehrwertsteuerverbindlichkeiten gegenüber der eidgenössischen Steuerverwaltung.

Es besteht eine unbefristete Bankgarantie von 190'000 Franken zugunsten der AXA Winterthur im Zusammenhang mit der geschäftlich genutzten Mietliegenschaft in Aarau.

## 19. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zum Datum der Unterzeichnung sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Stichtag eingetreten.

# Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Sanitas Grundversicherungen AG

Zürich

## Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Sanitas Grundversicherungen AG bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 5 bis 20) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER, den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung zeigt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

---

*PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)*

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

## Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Ray Kunz  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Angela Marti  
Revisionsexpertin

Zürich, 25. März 2021



### **Kontakt**

Sanitas Grundversicherungen AG  
Jänergasse 3  
Postfach  
8021 Zürich

Telefon 044 298 63 00  
info@sanitas.com

[sanitas.com](https://www.sanitas.com)