



Verslag over de solvabiliteit en financiële toestand 2023

D.A.S. Société anonyme belge d'assurances de Protection Juridique
D.A.S. Belgische Rechtsbijstandsverzekerings- maatschappij NV
Koning Albert II Laan 7
1000 Brussel

Code NBB N° 0687

2023

Auteurs

Oorspronkelijke auteurs	Afdeling	Rol van auteur
Gwendolyn Verstraelen	Risk Management Function	CRO

Eigenaar

Naam van het document	Eigenaar van de afdeling
Verslag over de solvabiliteit en financiële toestand	Risk Management Function

Met bijdragen van

Met bijdragen van	Afdeling	Rol
Lotte Leys	Risk Management Function	Quantitative Risk Officer
Lisa Devogel	Finance	Finance manager

Revisoren

Revisoren	Afdeling	Rol
Karl Van den Bulck	Finance	CFO
Gwendolyn Verstraelen	Risk	CRO

Ondertekenende instanties

Ondertekenende instanties	Datum of referentie van de meeting	Rol
Raad van bestuur	28/03/2024	Raad van bestuur

Gegevensclassificatie

Extern gebruik, vertrouwelijk.

Versiegeschiedenis

Versienr.	Versiedatum	Wijziging aangevraagd door	Auteur	Omschrijving van de wijzigingen
Versie 0.1	09/12/2023		LL	Eerste ontwerp
Versie 0.2	11/12/2023		GWV	Herziening
Versie 0.3	22/03/2024		XDL	Herziening
Versie 0.4	25/03/2024		EVD	Herziening
Versie 1.0	28/03/2024	RvB		Goedgekeurde versie

Inhoudsopgave

1. Samenvatting	4
1.1 Bedrijf en prestaties.....	4
1.2 Governancesysteem	5
1.3 Risicoprofiel.....	5
1.4 Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden.....	6
1.5 Kapitaalbeheer.....	6

1. Samenvatting

D.A.S. België is een Belgische rechtspersoon die voor 99,99% in handen is van ERGO Versicherung AG, gevestigd in Duitsland. De ERGO Group is een 100% aangesloten onderneming van Munich Re, een van de grootste herverzekeringsmaatschappijen ter wereld. D.A.S. België is een monolineverzekeringsmaatschappij met uitsluitend activiteiten in het domein rechtsbijstand.

Het verhaal van D.A.S. België begon al in 1917 om de toeschouwers rond het racecircuit van Le Mans rechtsbijstand te bieden. Vandaag is D.A.S. België de marktleider in de rechtsbijstandsector in België en wil het die positie in de toekomst verder bestendigen.

1.1 Bedrijf en prestaties

Vanuit een verzekeringsstandpunt was de groei van D.A.S. België, ondanks de volatiele economische situatie in België die werd beïnvloed door hoge inflatieniveaus, goed voor een stijging van 12,9% (2022: 4,5%) van de geboekte premies. In totaal bedragen de in 2023 geboekte premies 148.977.750 euro. Die groei is toe te schrijven aan zowel de aanpassing van de tarieven aan de inflatie als aan de nieuwe productie.

Deze inkomsten werden gebruikt voor het adequaat opvangen van de interne en externe kosten van 65.122 claims (2022: 63.356), wat leidde tot een overeenkomstige verliesratio van 59,1% (2022: 58,3%). In 2023 zagen we een toename van het aantal claimdossiers, meer afgesloten claims en hogere gemiddelde claimkosten per afgesloten dossier.

De operationele kosten zijn minder gestegen dan de verdiende premies, wat leidt tot een positieve ontwikkeling van de kostenratio van 36,40% (2022: 36,55%). De gecombineerde ratio vóór herverzekering (BEGAAP) 2023 was in lijn met de prognose en gelijk aan 95,5% (2022: 94,8%).

Het beleggingsresultaat steeg naar een positief resultaat van 1,6 miljoen euro, dat voornamelijk kan worden verklaard door de stijging van de rentevoeten.

D.A.S. België levert een actieve bijdrage aan het huidige ERGO Strategy Program 2 (ESP2) met betrekking tot elk van de drie dimensies, 'Scale' (schaal), 'Shape' (vorm) en 'Succeed' (succes). Dit programma loopt tot 2025. Het strategische basiskader van D.A.S. België is gebaseerd op het 'product leadership'-kader van Treacy en Wiersema.

Een focus op productleiderschap betekent dat men zich richt op het voortdurend leveren van het beste product op de markt. Het betekent in het bijzonder:

- tegemoetkomen aan de behoeften (of de behoeften creëren) van de markt in zijn geheel en niet van de individuele klant;
- een premium marktprijs bereiken door de ervaring die het product biedt;
- een voortrekker zijn op de markt en de markt 'creëren'.

D.A.S. België zal de komende jaren als toonaangevende rechtsbijstandsverzekeraar in België de beste producten en diensten in zijn klasse blijven leveren.

D.A.S. bevordert actief een nieuwe interne bedrijfscultuur die het mogelijk maakt een voortrekker op de markt te zijn met een snelle maar kwalitatief hoogstaande productontwikkeling en klantgerichte dienstverlening. Het gekozen organisatiemodel is gebaseerd op zelfsturing.

D.A.S. richt zich voornamelijk op het makelaarskanaal dat nog steeds meer dan 60% van de markt voor niet-levensverzekering vertegenwoordigt.

1.2 Governancesysteem

Het governancesysteem van het bedrijf is de afgelopen jaren verbeterd om te voldoen aan de Solvency II-vereisten. In 2023 werden de volgende acties ondernomen:

- Regelmatige bijwerking van het 'Beleidslijnen'-pakket.
- Volledige en gedetailleerde herziening en bijwerking van het governancememorandum.
- Versterking van de onafhankelijke controlefuncties.
- Het meest recente 'Fit & Proper'-onderzoek meldt sterke positieve resultaten, waarbij geen belangrijke zwakheden werden vastgesteld, en een algemene afstemming van de deelnemers, voornamelijk de Raad van Bestuur, met betrekking tot de strategie van het bedrijf en hun bijdrage daaraan.
- In het licht van de resultaten van een interne audit van het beheersysteem voor compliance en dat voor bedrijfscontinuïteit, werden verschillende acties ondernomen om het kader verder te verbeteren.
- De beoordeling van de doeltreffendheid van het governancesysteem is overwegend positief.

De belangrijkste sleutelfuncties zijn binnen het bedrijf adequaat geïmplementeerd, wat resulteert in een algemeen doeltreffend governancesysteem.

De ontwikkeling van het systeem voor risicobeheer en interne controle werd in 2023 voortgezet en maakte het mogelijk de risicostrategie van het bedrijf verder te versterken en aan te scherpen.

1.3 Risicoprofiel

Het risicoprofiel van het bedrijf wordt adequaat beschreven en opgevolgd binnen het systeem voor risicobeheer en interne controle.

Het verzekeringstechnisch risico van het bedrijf wordt geëvalueerd op basis van ondernemingsspecifieke parameters, terwijl andere componenten worden geëvalueerd op basis van de standaardformule.

Risico's waarmee geen rekening wordt gehouden in de standaardformule (strategisch risico, reputatierisico enz.), worden behandeld in het kader van de 'eigen solvabiliteitseisen' die in het ORSA-verslag worden beschreven.

In de risico- en kapitaalbeheerstrategie van D.A.S. België wordt op passende wijze rekening gehouden met risicobeperkende technieken. Sinds 01.10.2015 is een herverzekeringscontract van kracht met ERGO Versicherung AG. Het contract werd eind 2022 verlengd, het quota-aandeel blijft op 40%.

De belangrijkste risico's waarmee het bedrijf wordt geconfronteerd, zijn:

- Verzekeringstechnische risico's: als monolineschadeverzekeraar en rekening houdend met zijn relatief risicovermijdend beleggingsbeleid, zijn de risico's verbonden aan de reserverings- of de prijsprocessen het meest significant voor het bedrijf.
- Strategische risico's: door de aanhoudende volatiliteit van de markt (hoge inflatieniveaus, geopolitieke oorlogen), steeds meer regelgeving en de strategische programma's die op groepsniveau en op lokaal niveau worden ontwikkeld, wordt het bedrijf geconfronteerd met aanzienlijke risico's inzake veranderingsbeheer en cultuur.
- Operationele risico's: door de talrijke veranderingen binnen het bedrijf (de versnelde digitalisering/ automatisering en de nieuwe manier van werken) evolueren de operationele processen van het bedrijf snel, wat vanuit het oogpunt van operationele risico's extra toezicht vereist, in het bijzonder met betrekking tot de werklust die door belangrijke afdelingen zoals IT en schadebeheer wordt opgevangen.
- Marktrisico: deze risico's omvatten hoofdzakelijk de onzekerheid op de markten en de huidige zwakke beleggingsresultaten.

1.4 Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

De waardering van activa en passiva is in overeenstemming met de Solvency II-vereisten:

- De waardering van beleggingen is gebaseerd op de marktwaarde die door de vermogensbeheerder (Munich RE / MEAG) wordt doorgegeven.
- De waardering van overige activa is gebaseerd op de beginselen van de reële waarde.
- De waardering van de technische voorzieningen is gebaseerd op de vereisten van de best mogelijke raming en wordt door de actuariële functie gevalideerd zoals beschreven in het jaarlijkse verslag van de actuariële functie.
- De waardering van de overige passiva is gebaseerd op de beginselen van de reële waarde.
- De waardering van de uitgestelde belastingen volgt de Solvency II-vereisten.

1.5 Kapitaalbeheer

De indeling en aanpassing van het eigen vermogen zijn verantwoord. De volgende post is onderworpen aan een specifieke goedkeuring door de toezichthoudende autoriteit:

- Niet-opgevraagd kapitaal als Tier 2 aanvullend eigen vermogen

De berekening van de SCR en het MCR wordt intern gevalideerd door de risicobeheerfunctie, na een eerste raming door de financiële afdeling. Het bedrijf verbetert voortdurend zijn controles en processen met betrekking tot de Solvency II-rapportageverplichting.

Het bedrijf maakt geen gebruik van overgangsmaatregelen.

D.A.S. België zorgt voor de voortdurende naleving van de Solvency-vereisten en bereikte op 31.12.2023 een Solvency II-ratio van 295% (203% op 31.12.2022).

Ook aan de minimumkapitaalvereiste (MCR) wordt volledig voldaan.

		31/12/2022	31/12/2023	YTD
Basic own funds				
Own Funds item				
Total available own funds to meet the SCR (solo)	Total	55.823.951,64	60.735.317,94	9%
	Tier 1 - unrestricted	48.969.668,44	53.881.034,74	10%
	Tier 1 - restricted	0,00	0,00	
	Tier 2	6.854.283,20	6.854.283,20	0%
	Tier 3	0,00	0,00	
SCR		27.550.643,57	20.609.976,53	-25%
MCR		12.397.789,60	9.274.489,44	-25%
Ratio of Eligible own funds to SCR		202,62%	294,69%	45%
Ratio of Eligible own funds to MCR		394,99%	580,96%	47%

Het bedrijf voldeed in het boekjaar 2023 voortdurend aan zowel de SCR- als de MCR-vereisten. Het bedrijf is van mening dat de ratio volstaat om de kapitaalvereisten van het bedrijf te dekken. Het bedrijf heeft vertrouwen in zijn kapitaalpositie.