



Verslag over de Solvabiliteit en financiële toestand 2021

DAS Nederlandse Rechtsbijstand
Verzekeringmaatschappij N.V.

Inhoudsopgave

Inleiding en samenvatting	4
Inleiding.....	4
Samenvatting	4
A Activiteiten en prestaties.....	7
A.1 Activiteiten	7
A.1.1 Profiel.....	8
A.1.2 Algemene informatie	10
A.1.3 Structuur.....	10
A.2 Prestaties op het gebied van verzekering	10
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	13
A.4 Prestaties op overig gebied	16
A.5 Overige informatie.....	18
B Bestuurssysteem	19
B.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem	19
De directie	23
De Raad van Commissarissen	25
B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	26
B.3 Risicomanagement	27
B3.1 Governance risicomanagement.....	27
B3.2 Risico omgeving in 2021	29
B3.3 Risk appetite	30
B3.4 Eigen beoordeling van het risico en de solvabiliteit	30
B.4 Interne controlesysteem.....	30
B.4.1 Strategisch en operationeel risicomanagement.....	30
B.4.2 Compliance	30
B.4.3 Risicobeheersingssysteem.....	31
B.5 Interne auditfunctie	32
B.6 Actuariële functie	32
B.7 Uitbesteding.....	33
B.8 Overige informatie.....	33
C Risicoprofiel	34
C.1 Verzekeringstechnisch risico	36
C.2 Marktrisico	37
C.3 Kredietrisico	39
C.4 Liquiditeitsrisico	40
C.5 Operationeel risico	41
C.6 Overig materieel risico.....	43
C.7 Overige informatie	44
D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	45
D.1 Activa.....	45
D.1.1 (Im)materiële vaste activa.....	46
D.1.2 Directe beleggingen in obligaties (matched portefeuille).....	46
D.1.3 Beleggingsfondsen (surplus portefeuille)	46
D.1.4 Vorderingen uit verzekeringen	46
D.2 Technische voorzieningen.....	47
D.2.1 Algemeen.....	47
D.2.2 Toegepaste actuariële methoden en aannames	47
D.2.3 Onzekerheid in de technische voorzieningen	48
D.2.4 Verschillen technische voorzieningen jaarrekening en Solvency II-rapportage.....	48
D.3 Overige schulden	49
D.3.1 Pensioen.....	49
D.3.2 Belastinglatenties.....	49
D.4 Alternatieve waarderingmethoden	50
D.5 Overige informatie	50
E Kapitaalbeheer	51
E.1 Eigen vermogen	51
E.1.1 Kapitaalmanagement	51
E.1.2 Structuur, hoogte en kwaliteit van het eigen vermogen onder SII-grondslagen	51
E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste.....	52
E.3 Gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste.....	52
E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	52
E.5 Niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste en niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste.....	52
E.6 Overige informatie	52
Colofon	53

Bijlage 154

Bijlage 1: Quantitative Reporting Templates die onderdeel uitmaken van het Solvency and Financial Condition Report..... 54

S.02.01.01 - Balance sheet 55

S.05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business..... 57

S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country 58

S.17.01.02 - Non-Life Technical Provisions59

S.19.01.21 - Non-Life insurance claims.....60

S 23.01.01 - Own funds.....62

S 25.01.21 - Solvency Capital Requirement.....63

S 28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity .65

Inleiding en samenvatting

Inleiding

De Solvency II wetgeving is gebaseerd op het harmoniseren van de Europese verzekeringsmarkt, het beschermen van de polishouders en het verbeteren van de risicobewustheid bij zowel het bestuur als de toezichthouders van verzekeringsmaatschappijen. Solvency II is integraal onderdeel van de risicobeheersing van DAS Rechtsbijstand. DAS Rechtsbijstand hanteert voor de bepaling van de kapitaaleisen het door de toezichthouders geformuleerde standaardmodel.

In 'pillar 3' van Solvency II is onder meer bepaald dat een financiële onderneming, zoals DAS Rechtsbijstand, de onderhavige rapportage dient op te stellen en aan DNB dient toe te sturen. De in deze rapportage opgenomen basiscijfers zijn (tenzij anders aangegeven) ontleend aan het jaarverslag 2021 en de door 'The European Insurance and Occupational Pensions Authority' (EIOPA) voorgeschreven 'Quantitative Reporting Templates' (hierna QRT's). Ernst & Young Accountants LLP controleert het jaarverslag van DAS Rechtsbijstand en de QRT-staten conform de Regeling staten financiële ondernemingen Wft 2011.

Tenzij anders aangegeven zijn alle bedragen in deze rapportage in miljoenen euro's (€).

Hieronder volgt een samenvatting van hetgeen hierna in de rapportage over de solvabiliteit en de financiële toestand is opgenomen.

Samenvatting

Activiteiten en prestaties

Dit verslag beschrijft de solvabiliteit en financiële toestand van DAS Rechtsbijstand over 2021. DAS Rechtsbijstand is een schadeverzekeraar gespecialiseerd in rechtsbijstandsverzekeringen, die zich voornamelijk richt op particulieren en het midden- en kleinbedrijf in Nederland.

De solvabiliteitsratio onder Solvency II bedraagt, na aftrek van het voorgenoemde dividend van € 13,7 miljoen, per eind 2021 183% (2020: 175%), dit is ruim boven de interne solvabiliteitsnorm van 140%. De stijging in de solvabiliteitsratio wordt gedreven door een daling van de technische voorzieningen en het tweedejaars premievolume en een minder risicovolle beleggingsmix. Hiertegenover staat een stijgende verplichte schokparameter voor aandelen en een daling in de mogelijkheid om toekomstige verliezen te absorberen.

In onderstaande tabel wordt de solvabiliteitspositie onder Solvency II weergegeven:

Solvabiliteitspositie Solvency II	31 dec 2021	31 dec 2020	Vershil
Eigen vermogen (EV)	143,9	148,8	-4,9
Solvabiliteits kapitaalvereiste (SCR)	78,5	85,1	-6,6
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	28,1	31,2	-3,1
Solvabiliteits ratio (EV/SCR)	183%	175%	8%

Het eigen vermogen bestaat volledig uit Tier 1-kapitaal.

De combined ratio is ten opzichte van vorig jaar met 1,9 procentpunten verbeterd tot 94,6%. Dit is voornamelijk het gevolg van een verbetering van de claims ratio, met name door het realiseren van besparingen uit het programma Transformatie Rechtshulp. Nadat in 2020 de basis is gelegd voor een nieuwe organisatiestructuur, zijn in 2021 de taken en processen in de nieuwe en/of heringerichte organisatieonderdelen belegd. De investeringen die hiervoor gedaan zijn in 2021, zijn bekostigd door de besparingen van de in 2020 ingezette acties. In 2021 heeft de implementatie van de transformatie naar een brede juridisch dienstverlener verder vorm gekregen, onder andere door het beëindigen van advocaten.

In 2021 zagen we als gevolg van de pandemie weer een verschuiving in het type schademeldingen. Het zal niet verrassen dat het aantal burengeschillen in 2021 is toegenomen. Het viel ook op dat contractuele afspraken in het algemeen meer onder druk kwamen te staan, onder andere als gevolg van de toename in e-commerce, maar ook omdat Covid-19 tot onvoorziene omstandigheden leidde. In 2021 ontving DAS Rechtsbijstand circa 106.000 meldingen.

DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. heeft een Solvency II-vergunning ontvangen van De Nederlandse Bank om een schadeverzekeringsbedrijf uit te oefenen.

Bestuurssysteem

Het risicomanagement- en controlesysteem bij DAS is ingericht in lijn met het 'Three lines of defense' model. De eerste lijn is het lijnmanagement van DAS. Zij dragen de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's. De sleutelfuncties Risk Management en Compliance, vormen tezamen met de Actuariële sleutelfunctie de tweede lijn bij DAS. De tweede lijn faciliteert, toetst en monitort de eerste lijn. Dit doet zij door door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

De 'third line of defence' wordt ingevuld door de afdeling internal audit die onder andere de inrichting en werking van de eerste en tweede lijn controleert.

Risicomanagement

DAS biedt juridische hulpverlening en wil deze toegankelijk maken voor iedereen. Om deze doelstelling te realiseren is het vereist dat we samen risicobewust zijn en verantwoord omgaan met risico's. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van DAS te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die DAS accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en interne controlesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken. Ook in onze rol als inkomende herverzekeraar.

Waardering

In deze rapportage worden onderdelen toegelicht waarbij een waarderingsverschil is tussen Solvency II en de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving zoals toegepast in de jaarrekening 2021 van DAS Rechtsbijstand. De balans is opgesteld op basis van door EIOPA voorgeschreven richtlijnen. DAS Rechtsbijstand maakt voor het waarderen van de technische voorzieningen gebruik van de door EIOPA gepubliceerde risico vrije rentevoet. De presentatie van de balans vindt plaats op basis van de door EIOPA voorgeschreven '*Quantitative Reporting Templates*'.

De technische voorzieningen worden aangehouden voor de dekking van toekomstige, interne- en externe kosten. De technische voorzieningen zijn onderverdeeld in twee hoofdgroepen. De risicomarge is gebaseerd op een vergoeding die zal worden geëist ter compensatie van het aan te houden eigen vermogen als een derde partij de verzekeringsverplichtingen zou overnemen.

Kapitaalmanagement

Op basis van het huidige kapitaalbeleid van DAS Rechtsbijstand is de interne normsolvabiliteit bepaald op 140%. Dit komt overeen met een tijdsbuffer van drie tot zes maanden - op basis van onze operationele uitgaven - om maatregelen te nemen om de neerwaartse trend om te buigen. Wij willen voorkomen dat wij door gewone fluctuaties in onze bedrijfsresultaten onder deze waarde komen.

De solvabiliteit wordt gemanaged door te werken met een ondergrens van 110% (de minimaal vereiste interne solvabiliteit) en een trigger tot actie die ligt op 140% (interne normsolvabiliteit) om zodoende voldoende financiële flexibiliteit te waarborgen. Indien de solvabiliteit op enig moment onder de interne normsolvabiliteit van 140% dreigt te komen worden er maatregelen getroffen om de solvabiliteit te herstellen. De te nemen maatregelen zijn afhankelijk van de verwachte ontwikkeling van de solvabiliteit en zijn in het kapitaalmanagementbeleid beschreven. In de ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) wordt ten minste jaarlijks binnen het meerjarenplan de ontwikkeling van de interne

normsolvabiliteit getoetst aan de hand van verschillende scenario's.

DAS acht de interne normsolvabiliteit van 140% voldoende om eventuele negatieve ontwikkelingen in de genoemde risico's in de risicoparagraaf op te vangen. De in 2021 uitgevoerde ORSA toont dit ook aan, op basis waarvan de interne normsolvabiliteit dit jaar niet is aangepast.

A Activiteiten en prestaties

A.1 Activiteiten

De kerncijfers van DAS Rechtsbijstand zijn als volgt:

Kerncijfers DAS Rechtsbijstand	2021	2020	Vershil
Premie-inkomsten	270,5	268,6	1,9
Opbrengst beleggingen	6,1	4,4	1,7
Operationele kosten ¹	257,1	235,0	22,1
EBITDA ²	19,9	1,0	18,9
Resultaat na belastingen	13,4	6,8	6,6
Combined ratio % ³	94,6	96,5	-1,9
Solvency II ratio ⁴	183%	175%	8%
FTE (gemiddeld)	1.137	1.142	-5

- 1 Bruto operationele kosten (voor herverzekeringen) gesaldeerd met overige en andere baten (voor 2020).
- 2 EBITDA betekent: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. In het Nederlands betekent dit: resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór rente en afschrijvingen.
- 3 De combined ratio wordt berekend door de som van de schaden en bedrijfskosten exclusief reorganisatielasten en dotatie pensioenvoorziening te delen door de verdiende premie. Er wordt geen rekening gehouden met herverzekeringen.
- 4 De wettelijke Solvency II ratio 2021 is pas definitief na submittie aan de toezichthouder.

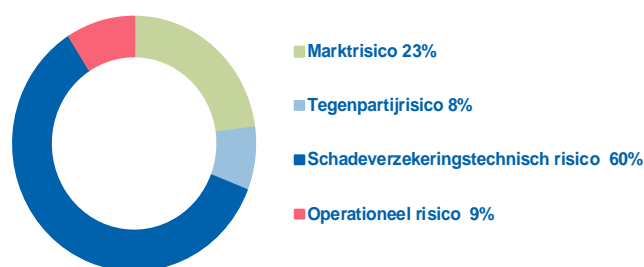
De solvabiliteitsratio onder Solvency II bedraagt, na aftrek van het voorgenomen dividend van € 13,7 miljoen, per eind 2021 183% (2020: 175%), dit is ruim boven de interne solvabiliteitsnorm van 140%. De stijging in de solvabiliteitsratio wordt gedreven door een daling van de technische voorzieningen en het tweedejaars premievolume en een minder risicovolle beleggingsmix. Hiertegenover staat een stijgende verplichte schokparameter voor aandelen en een daling in de mogelijkheid om toekomstige verliezen te absorberen.

De combined ratio is ten opzichte van vorig jaar met 1,9 procentpunten verbeterd tot 94,6%. Dit is voornamelijk het gevolg van een verbetering van de claims ratio, met name door het realiseren van besparingen uit het programma Transformatie Rechtshulp. Nadat in 2020 de basis is gelegd voor een nieuwe organisatiestructuur, zijn in 2021 de taken

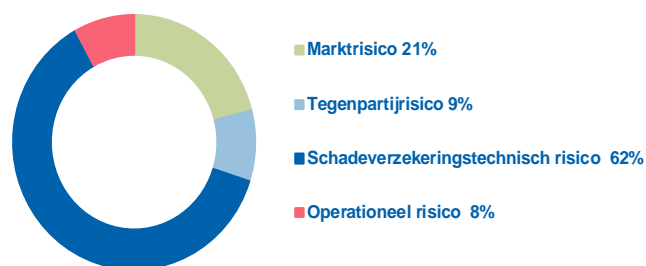
en processen in de nieuwe en/of heringerichte organisatieonderdelen belegd. De investeringen die hiervoor gedaan zijn in 2021, zijn bekostigd door de besparingen van de in 2020 ingezette acties. In 2021 heeft de implementatie van de transformatie naar een brede juridisch dienstverlener verder vorm gekregen, onder andere door het beëindigen van advocaten.

De vereiste solvabiliteit (SCR) is per 31 december 2021 € 78,5 miljoen. De SCR is opgebouwd uit de volgende elementen:

31 december 2021



31 december 2020



Met 60% van de totale vereiste solvabiliteit is het schadeverzekeringstechnisch risico het belangrijkste risico binnen DAS Rechtsbijstand. Binnen dit risico zit ook de belangrijkste gevoeligheid. Deze gevoeligheid wordt met name veroorzaakt door onzekerheid in het aantal meldingen en de hoogte van externe schadekosten. Met ingang van 1 juli 2019 heeft DAS een quota-share-herverzekeringsovereenkomst gesloten om de toename van de vereiste solvabiliteit door het accepteren van de nieuwe NN-portefeuilles te mitigeren.

Het marktrisico (23%) wordt met name veroorzaakt doordat een deel van de beleggingsportefeuille in aandelen is belegd, waarover om die reden aandelenrisico wordt gelopen. Daarnaast wordt ook rente-, spread- en valutarisico gelopen. Om de belangen van de polishouder optimaal te borgen, worden de technische voorzieningen op best estimate, inclusief een opslag, belegd in obligaties met een AAA- of een AA-rating. Om het renterisico te minimaliseren is het beleid om deze beleggingen en de technische voorziening zoveel mogelijk af te stemmen op de looptijd. Aangezien het schadeverzekeringstechnisch risico en het marktrisico samen 83% van de vereiste solvabiliteit betreffen, zijn de gevoeligheidsscenario's toegespitst op deze twee risicogroepen.

In de onderstaande tabel wordt het eigen vermogen per 31 december 2021 conform de Solvency II-rapportage versus de Nederlandse verslaggevingsgrondslagen zoals dat is opgenomen in de jaarrekening 2021 weergegeven:

Eigen vermogen per 31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Vershil
Activa	394,1	389,7	4,4
Passiva	236,0	245,8	-9,7
Vershil activa minus passiva	158,1	143,9	14,2
Bankgarantie	-0,5	-	-0,5
Voorzienbare uitkering uit de overige reserves	-13,7	-	-13,7
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-	-	-
Eigen vermogen	143,9	143,9	-0,0

De rekening courant met DAS Holding N.V. en bankgaranties worden als niet beschikbaar voor Eigen vermogen aangemerkt. Op 31 december 2021 is de vordering op DAS Holding N.V. omgeslagen in een schuld en is het niet lager noodzakelijk om een correctie op de Own Funds te maken. De bankgaranties zijn ongewijzigd en bedragen € 0,5 miljoen. Door het totaal van deze posten (€ 0,5 miljoen) in mindering te brengen op het verschil activa minus passiva in de Solvency II-rapportage (€ 158,1

miljoen) komt de aanwezige solvabiliteit (*Own funds*) uit op € 157,6 miljoen.

Het eigen vermogen kan bestaan uit de volgende drie categorieën:

- Tier 1-kapitaal: gestort aandelenkapitaal, agioreserve en de reconciliatiereserve;
- Tier 2-kapitaal: aanvullend vermogen en basis tier 2-vermogen;
- Tier 3-kapitaal: latente belastingvorderingen

Het eigen vermogen van DAS Rechtsbijstand bestaat geheel uit Tier 1 kapitaal.

A.1.1 Profiel

DAS is sinds 1963 actief als rechtsbijstandverzekeraar, en sinds jaar en dag marktleider op dit gebied. DAS ziet een toenemende behoefte aan niet-verzekerde rechtsbijstand, 'rechtshulp on demand'. DAS gaat nadrukkelijker op deze propositie inzetten, die als tweede kernpropositie naast de verzekerde dienstverlening verder tot wasdom zal worden gebracht.

Het recht toegankelijk maken voor iedereen, verzekerd of niet, betekent ook dat DAS haar dienstverlening betaalbaar wil houden voor iedereen. Om onze klanten nog beter te bedienen en om onze wendbaarheid en flexibiliteit verder te vergroten, heeft DAS twee jaar geleden een strategische transitie ingezet. Ongeacht via welk kanaal en of een klant een rechtsbijstandverzekering heeft of voor een eenmalige juridische dienst bij DAS aanklopt: de klant staat bij DAS centraal. Zo kunnen we optimale juridische hulpverlening bieden. Dat is verankerd in de organisatiestructuur, waarvan de heringerichte afdeling Juridische Hulpverlening de kern vormt. De transitie beoogt een hogere klant- en medewerkerstevredenheid en lagere uitvoeringskosten.

De strategie van DAS is gestoeld op twee strategische pijlers: Klantgerichte Innovatie en de Ondernemende Organisatie. Wat voorheen de derde pijler vormde, Financieel Fit, is dankzij de geboekte voortgang een randvoorwaarde geworden. Dankzij de behaalde efficiencyverbeteringen, zowel in processen als door automatisering, beschikt DAS over een solide fundament.

Het efficiënter inrichten van processen en het verder verhogen van de automatiseringsgraad is een doorlopend proces en blijft onze kritische aandacht houden.

Klantgerichte innovatie

Bij DAS staat de klant centraal. We streven naar de best mogelijke klantervaring, onder meer door beter gebruik te maken van nieuwe technologie en data science. We verkennen nieuwe vormen van distributie om dicht bij onze klanten te blijven. Veranderend klantgedrag eist steeds meer flexibiliteit van onze juridische dienstverlening. Onze dienstverlening moet niet alleen sneller, persoonlijker en meer digitaal, maar ook direct beschikbaar zijn.

Digitalisering en legal tech

Als grootste juridisch dienstverlener in Nederland is het onze ambitie om een leidende rol te blijven spelen in de digitalisering van juridische diensten. Om onze leidende positie en de toekomstige groei te waarborgen moeten we de digitalisering binnen DAS versnellen. Met circa 106.000 meldingen per jaar en bijna 800 juridisch specialisten in dienst, hebben we de schaal en de expertise in huis om met slimme technologische oplossingen onze dienstverlening nog klantgerichter en efficiënter te maken.

Het inzetten van technologie en data vormen de pijlers van ons innovatieprogramma. DAS ontwikkelt, veelal in samenwerking met partners, verschillende diensten en producten, zoals gepersonaliseerde oplossingen op basis van bouwstenen en zelfhulptools. DAS streeft er naar de beste legal tech-toepassingen te ontwikkelen en voor haar klanten beschikbaar te maken. En door de digitale mogelijkheden kunnen nieuwe producten steeds sneller gelanceerd worden.

Door de slimme inzet van digitale kanalen is juridische hulp voor onze klanten altijd binnen handbereik. Juridische hulp wordt immers vaak pas relevant op het moment dat het nodig is. Het aanbod van DAS wordt aangepast aan het moment, de plaats en de behoefte van de klant waardoor het echt op de specifieke situatie van de klant wordt toegesneden. Digitalisering zorgt voor de flexibiliteit die hiervoor nodig is. Om de doelgroep van niet-verzekerden te bereiken, bieden wij onze 'on demand'-dienstverlening proactief aan op plaatsen en/of momenten waar en/of

wanneer onze diensten relevant worden. We investeren in nieuwe vormen van distributie, zoals opkomende online platforms rond verbouwen of ondernemen, en door onderdeel te worden van een breder 'ecosysteem' van onze partners.

Bovendien dragen digitalisering, automatisering en standaardisering bij aan het verlagen van de kosten om onze hoogwaardige dienstverlening breed toegankelijk te maken en te houden.

Ondernemende organisatie

In onze hoogwaardige dienstverlening is deskundig personeel cruciaal. Met onze pijler Ondernemende Organisatie beogen wij dat medewerkers veelzijdig en flexibel inzetbaar zijn. DAS investeert doorlopend in competenties die essentieel zijn voor een ondernemende organisatie. Ontwikkeling, groei en de wil om te blijven leren, stimuleren we in de hele organisatie.

Daarnaast zijn leiderschap en het bouwen van een klantgerichte cultuur belangrijke pijlers onder de ondernemende organisatie. DAS verbetert continu de bestaande activiteiten, waarbij ook de toenemende mogelijkheden van technologie worden benut. Door de inzet van machine learning, robots, slimme taaltechnologie en data analytics verlagen we de administratieve werkdruk van onze medewerkers, waardoor ze meer tijd en aandacht kunnen besteden aan datgene waar zij het verschil kunnen maken: de hulpverlening en het persoonlijke contact met klanten.

Gezien haar ambities op het gebied van digitalisering zal DAS de komende jaren verder investeren in haar IT-architectuur, om de aansluiting op online platformen en 'ecosystemen' van partners te waarborgen, legal tech-oplossingen te faciliteren en de automatisering van interne processen optimaal te ondersteunen.

De klant centraal

In 2021 heeft de implementatie van de transformatie naar een brede juridisch dienstverlener verder vorm gekregen. Nadat in 2020 de basis was gelegd voor een nieuwe organisatiestructuur, zijn in 2021 de taken en processen in de nieuwe en/of heringerichte organisatieonderdelen belegd. Een belangrijk uitgangspunt is dat de nieuwe organisatie, met hart voor de klant, procesgestuurd is ingericht.

Binnen de nieuwe organisatie van DAS worden alle juridische vragen centraal beoordeeld en zo mogelijk direct afgehandeld. Anders wordt het dossier direct aan de juiste (interne) juridisch specialisten toegewezen. Sinds 2019 hebben we advocaten in loondienst die de zaken kunnen behandelen die onder de rechter komen. Hierdoor profiteren onze klanten van een fullservice-dienstverlening die in één hand is, waardoor zij sneller en effectiever geholpen kunnen worden. In 2021 hebben we het aantal rechtsgebieden uitgebreid waarin onze advocaten in loondienst actief zijn. Onze ambitie is om dit de komende jaren verder uit te breiden.

De eerste klantevaluaties wijzen uit dat de nieuwe aanpak wordt gewaardeerd. De volledige implementatie van de transformatie zal naar verwachting in 2022 worden afgerond.

A.1.2 Algemene informatie

DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. (statutair gevestigd in Amsterdam), kantoor houdend op De Entree 222, 1101 EE in Amsterdam is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen voor 100% in het bezit zijn van DAS Holding N.V. De financiële gegevens van de vennootschap zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van DAS Holding N.V. Het KvK-nummer van DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. (DAS Rechtsbijstand) is 33110754.

De activiteiten van DAS Rechtsbijstand bestaan uit het verzekeren van rechtsbijstand en hebben betrekking op verzekeringsovereenkomsten gesloten in Nederland.

De activiteiten van de onderneming vinden plaats in het binnenland.

A.1.3 Structuur

DAS Holding N.V. (statutair gevestigd te Amsterdam), hoofdkantoor houdend in Amsterdam is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen voor 50% in bezit zijn van ERGO Versicherung AG (uiteindelijke 100% aandeelhouder hiervan is Munich Re). De andere 50% is in het bezit van ASR Deelnemingen N.V. (18%), Nationale-Nederlanden Schadeverzekering Maatschappij N.V. (31%), en Stichting Beheer Aandelen DAS Holding (1%).

DAS Holding is een holdingmaatschappij. De voornaamste activiteiten van de groep bestonden in 2021 uit het verzekeren in de branche rechtsbijstand en het verlenen van juridische en financiële diensten en creditmanagementdiensten. Die activiteiten zijn onderworpen aan toezicht door DNB en de AFM. DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. (DAS Rechtsbijstand), waarvan DAS Holding 100% aandeelhouder is, heeft een Solvency II-vergunning ontvangen van De Nederlandse Bank om een schadeverzekeringsbedrijf uit te oefenen.

DAS Holding N.V. (hierna: DAS) heeft naast DAS Rechtsbijstand 100% belang in DAS Legal Finance B.V., die actief is in het verlenen van juridische en financiële diensten en incasso activiteiten. Eind 2021 is overeenstemming bereikt met Axiom Partners over de overname van alle creditmanagement activiteiten (Cannock-EDR Holding B.V.) van DAS. Deze activiteiten zijn per 30 december 2021 afgestoten.

A.2 Prestaties op het gebied van verzekering

De combined ratio is ten opzichte van vorig jaar met 1,9 procentpunten verbeterd tot 94,6%. Dit is voornamelijk het gevolg van een verbetering van de claims ratio, met name door het realiseren van besparingen uit het programma Transformatie Rechtshulp. Nadat in 2020 de basis is gelegd voor een nieuwe organisatiestructuur, zijn in 2021 de taken en processen in de nieuwe en/of heringerichte organisatieonderdelen belegd. De investeringen die hiervoor gedaan zijn in 2021, zijn bekostigd door de besparingen van de in 2020 ingezette acties. In 2021 heeft de implementatie

van de transformatie naar een brede juridisch dienstverlener verder vorm gekregen, onder andere door het beëindigen van advocaten.

De operationele kosten bestaan uit de schade kosten, commissiekosten en overhead kosten na herverzekeringen. De daling van de operationele kosten wordt voornamelijk veroorzaakt door de lagere schadekosten. Tevens lagere lasten door lagere andere lasten (€ 6 miljoen). De andere lasten zien voor het boekjaar 2020 toe op de personeelskosten (inclusief kostendekkende opslag voor overheadkosten). Die zijn toe te rekenen aan de afwikkeling van de lopende dossiers die voor rekening en risico zijn van een derde partij, en zijn afgewikkeld tot en met november 2020. Dit contract is per 1 december 2020 beëindigd.

Naast de investeringen in de transformatie hebben we in 2021 ook op het gebied van IT diverse investeringen plaatsgevonden. De digitalisering van de klantprocessen is een van de strategische kernpunten van DAS. Afgelopen jaar zijn we blijven werken aan de vernieuwing van ons online platform, zodat we klanten nog beter kunnen helpen.

Ook met het bouwen van nieuwe technologie en het inzetten van datagedreven processen zijn we voortdurend bezig om onze dienstverlening nog efficiënter en relevanter te maken.

Naast IT-investeringen in de toekomst is het beheersen van de IT-risico's ook een duidelijke prioriteit. In 2021 hebben we een vervolg gegeven aan het programma dat beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging en cyber security verder verankert in de organisatie. Het projectmatig verbeteren van de interne controle-omgeving rondom ICT is in 2021 voltooid.

Gecorrigeerd voor eenmalige effecten is het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten opzichte van vorig jaar met € 4,5 miljoen gestegen.

In het volgende overzicht wordt het resultaat technische rekening schadeverzekering van DAS Rechtsbijstand uiteengezet.

Resultaat technische rekening schadeverzekering	2021	2020
Verdiende premies		
Brutopremies eigen rekening	100,3	100,6
Brutopremies herverzekering	170,2	168,1
Uitgaande herverzekeringspremies	<u>-56,8</u>	<u>-54,5</u>
Totaal brutopremies	213,7	214,2
Wijziging voorziening niet-verdiende premies eigen rekening		
-bruto	0,5	1,5
-aandeel herverzekeraars	<u>-0,3</u>	<u>-0,6</u>
Totaal wijziging voorziening niet-verdiende premies	0,2	0,9
Totaal eigen rekening	213,9	215,1
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	0,3	0,4
Overige Technische Baten	-	15,4
Schaden eigen rekening		
-bruto directe verzekeringen	-63,6	-61,0
-bruto inkomende herverzekering	-119,2	-101,0
-aandeel herverzekeraars	<u>28,6</u>	<u>20,2</u>
Schaden eigen rekening	-154,2	-141,9
Wijziging voorziening voor te betalen schaden eigen rekening	13,2	8,5
Wijziging voorziening voor te betalen schaden inkomende herverzekering	21,7	-20,0
Wijziging voorziening voor te betalen schaden aandeel herverzekeraars	<u>-0,4</u>	<u>10,7</u>
Wijziging voorziening voor te betalen schaden (netto)	34,5	-0,8
	<u>-119,8</u>	<u>-127,3</u>
Bedrijfskosten		
Beheers- en personeelskosten; afschrijving bedrijfsmiddelen en provisie	-110,0	-107,8
Provisie en winstdeling ontvangen van herverzekeraars	<u>27,1</u>	<u>24,7</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering	11,5	5,2
Opbrengst uit beleggingen en ongerealiseerde koersresultaten		
Opbrengst uit beleggingen	6,0	4,4
Niet gerealiseerde koersresultaten	<u>-</u>	<u>-</u>
	6,0	4,4
Beleggingslasten	0,1	0,1
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering	-0,3	-0,4
Andere baten	0,1	6,7
Andere lasten	<u>-</u>	<u>-6,5</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	17,4	9,4
Vennootschapsbelasting	<u>-4,0</u>	<u>-2,6</u>
Resultaat na belastingen	13,4	6,8

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

DAS is niet alleen juridisch dienstverlener, maar ook belegger van premie-inkomsten. Onze maatschappelijke verantwoordelijkheid vertalen wij ook in ons beleggingsbeleid.

Deze verantwoordelijkheid komt onder meer tot uiting door de toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in ons beleggingsbeleid. Alle beleggingen van DAS worden gescreend op zowel milieuaspecten als sociale aspecten, zoals ook omschreven in de Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars. Deze code gaat uit van de UN Global Compact en de UN Principles for Responsible Investment.

Daarnaast heeft DAS zich gecommitteerd aan het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO)-convenant voor de verzekeringssector. In dit convenant worden aanvullende kaders gesteld voor een aantal thema's, waaronder kinderrechten, landrechten, dierenwelzijn, klimaatverandering en controversiële wapens.

Om doorlopende compliance met deze kaders te waarborgen, is er in lijn met het IMVO-convenant, een ESG (Environmental, Social & Governance) due-diligence-proces opgenomen in het beleggingsbeleid van DAS.

In 2021 heeft DAS deelgenomen aan de VBDO (Vereniging van Beleggers voor Duurzame ontwikkeling) Benchmark Duurzaam Beleggen en een tussentijdse evaluatie van het IMVO-convenant door het Verbond van Verzekeraars. Dit heeft een aantal nieuwe inzichten en aanbevelingen opgeleverd om onze duurzaamheidsambities in de toekomst nog meer te concretiseren. Voor 2022 staat onder andere een verdere integratie van duurzaamheid in ons beleggingsbeleid en onze beleggingsprocessen op de planning.

De beleggingsportefeuille van DAS bestaat uit staatsobligaties, bedrijfsobligaties en beleggingsfondsen. In onderstaande tabel staan de beleggingen geïnclassificeerd naar duurzaam en regulier/niet specifiek duurzaam:

Beleggingen	Gehele portefeuille	Portefeuille exclusief staatsobligaties
Aandelen (Surplus portefeuille)	53%	83%
Obligaties (Matched portefeuille)	47%	17%

In het jaarverslag 2021 wordt onderstaande gepresenteerd met betrekking tot de beleggingen:

Beleggingen	31 dec 2021	31 dec 2020	Vershil
Aandelen (Surplus portefeuille)	124,4	124,2	0,2
Obligaties (Matched portefeuille)	144,3	153,6	-9,2
	268,7	277,7	-9,1

De obligaties dienen ter dekking van de technische voorziening en bestaan enkel uit obligaties met een AAA of AA rating (de zogenaamde matched portefeuille).

De beleggingsfondsen bestaan uit een mix van aandelen- en obligatiefondsen en liquiditeiten (de zogenaamde surplus portefeuille).

Hieronder worden de aandelen afzonderlijk toegelicht:

Categorie beleggingsfondsen	2021	2020	Vershil
Balans per 1 januari	124,2	130,0	-5,8
Aankopen	5,0	0,5	4,5
	129,2	130,5	-1,3
Verkopen	-12,5	-19,0	6,5
Herwaardering - Gerealiseerd resultaat	5,8	4,0	1,8
	122,5	115,5	7,0
Herwaardering - Ongerealiseerd resultaat	1,4	6,5	-5,1
Herwaardering - Ongerealiseerd resultaat belastingdeel	0,5	2,2	-1,7
Terugname van afwaardering	-	-	-
Balans per 31 december	124,4	124,2	0,2

Onderstaande tabel toont de beleggingen in de beleggingsfondsen (Surplus portefeuille) per 31 december 2021:

	Balans waarde ultimo 2020	Aankopen /verkopen	Herwaar- dering	Balans waarde ultimo 2021
Beleggingsfondsen				
Nationale Nederlanden L Global Sustainable Equity Hedged	37,4	-11,1	9,3	35,6
Nationale Nederlanden Euro Sustainable Credit Fund	44,2	1,8	-0,5	45,4
Nationale Nederlanden Euro Green Bond Fund	21,8	0,9	-0,7	22,0
Nationale Nederlanden Collateralized Bond Fund	20,8	0,9	-0,4	21,3
Totaal	124,2	-7,5	7,7	124,4

Ultimo 2021 is 29% (2020: 30%) belegd in aandelenfondsen en 71% (2020: 70%) in aandelen met als onderliggende waarde obligatiefondsen. De (geamortiseerde) kostprijs van de aandelen bedraagt € 99.311k (2020: € 101.013k).

De aandelen worden in de balans opgenomen tegen reële waarde. De beleggingen vallen alle in de categorie beleggingen met een genoteerde marktprijs, wat hieronder nader wordt toegelicht.

Reële waarde gebaseerd op gepubliceerde koersen in een actieve markt (methode 1)

Van alle financiële instrumenten in deze waardercategorie zijn gepubliceerde koersen afkomstig van een beurs, broker of prijsinstelling beschikbaar. Er is bij deze financiële instrumenten sprake van een actieve markt. Hierdoor vormen de koersen een goede afspiegeling van actuele en regelmatig voorkomende markttransacties tussen onafhankelijke partijen.

Hieronder worden de directe beleggingen in obligaties (Matched portefeuille) afzonderlijk toegelicht.

Categorie Directe beleggingen in obligaties	2021	2020	Vershil
Balans per 1 januari	153,6	164,6	-11,0
Aankopen	21,9	16,6	5,2
	175,4	181,2	-5,8
Verkopen	-1,5	-	-1,5
Aflossingen	-27,7	-25,7	-2,0
	146,2	155,5	-9,3
Gerealiseerde koersresultaten bij verkoop	-0,0	-	-0,0
Afschrijving agio ten laste van het resultaat	-1,9	-1,9	0,1
Balans per 31 december	144,3	153,6	-9,2

De beurswaarde van de obligaties bedraagt ultimo 2021 € 147.547k (2020: € 159.098k). De modified duration (gemiddelde looptijd) van de obligatieportefeuille is ultimo 2021 2,84 jaar (2020 3,16 jaar). De effectieve rente over 2021 bedraagt -1.2% (2020: 3%).

Onderstaande tabel toont de verdeling van kredietrisico's van de obligatieportefeuille op balanswaarde per 31 december:

31 december 2021

Classificatie	Rating	Rating	Totaal
	AA	AAA	
Gedekt	-	16,8	16,8
Financieel	10,8	11,6	22,4
Overheid	4,1	93,6	97,7
Semi-overheid	-	7,3	7,3
Totaal	15,0	129,3	144,3

31 december 2020

Classificatie	Rating	Rating	Totaal
	AA	AAA	
Gedekt	1,5	23,6	25,1
Financieel	11,5	11,6	23,2
Overheid	9,9	88,9	98,8
Semi-overheid	-	6,4	6,4
Totaal	22,9	130,6	153,5

A.4 Prestaties op overig gebied

Ruimte voor eigen verantwoordelijkheid

Bij DAS geloven we in een beleid waarin medewerkers de ruimte hebben om eigen verantwoordelijkheid te nemen. Als je bij DAS werkt, neem je eigenaarschap en ben je resultaatverantwoordelijk. Die ruimte houdt nauw verband met hoe de organisatie wordt aangestuurd. Een belangrijk element is ons beleid op het gebied van tijd- en plaatsafhankelijk werken (TPOW).

Tijd- en plaatsafhankelijk werken (TPOW)

Met TPOW beogen we een organisatie die wendbaar, duurzaam en efficiënt is, terwijl tegelijkertijd medewerkers meer werkgeeluk en een hogere medewerkerstevredenheid ervaren, wat leidt tot een hogere productiviteit en een lager ziekteverzuim.

In 2020 kwam de implementatie van het TPOW-beleid door de Covid-19-pandemie in een stroomversnelling en werden er grote stappen gezet in het vormgeven van dit beleid. In 2021 hebben we ons TPOW-beleid verder uitgebreid. Zo is

afgelopen jaar onder andere voor alle medewerkers een vergoeding voor internet voor thuis ingevoerd, als onderdeel van het TPOW-beleid. Ook is er in juni 2021 voor alle collega's een drukbezocht seminar georganiseerd over het TPOW-beleid.

Net als in 2020 gold ook in 2021 overwegend een thuiswerkadvies vanwege de Covid-19-pandemie. We verwachten dat veel medewerkers op afstand blijven werken, ook als de covidmaatregelen zijn opgeheven. In het kader van het tijd- en plaatsafhankelijk werken zijn we in 2021 gestart om onze vestigingen hierop in te richten. Kantoren zullen in de toekomst sterker de functie van een ontmoetingsplek hebben en verschillende werkbehoeften faciliteren. Een deel van de kantoorruimte blijft beschikbaar als werkplek, maar daarnaast zullen de kantoren ruimte bieden voor samenwerking, teambuilding en kennisoverdracht. En uiteraard voor het ontvangen van klanten.

Coronaverlof

Afgezien van een korte periode van versoepelingen kon vanwege Covid-19 in 2021 slechts een beperkt en wisselend percentage van de personeelscapaciteit op kantoor terecht. Bovendien waren de scholen en kinderopvang voor een langere periode dicht. De combinatie van (thuis)werken en de zorg voor kinderen, inclusief thuisonderwijs, trok een zware wissel op DAS-medewerkers met (jonge) kinderen. Om hen tegemoet te komen heeft DAS in 2021 'coronaverlofuren' beschikbaar gesteld voor alle ouders met kinderen in de leeftijd van 0 tot en met 12 jaar. Hiermee werd de ruimte geboden om tot tien procent van de uren van de werkweek te besteden aan zorg of thuisonderwijs.

Thuiswerken vraagt ook om een andere aansturing door leidinggevenden. Zeker het afgelopen jaar, waarin veel medewerkers werk moesten combineren met zorgtaken, vroeg veel flexibiliteit en onderlinge afstemming van zowel de medewerker als de leidinggevende. Door middel van trainingen heeft DAS haar leidinggevenden hierin ondersteund.

Medewerkersbetrokkenheid en communicatie

Samen maken we DAS. Daarom hechten we belang aan het samen vieren van successen en feestelijke momenten. Ook zorgen we ervoor dat nieuwe collega's goed begeleid worden bij het vinden van hun plek in de organisatie. Om de betrokkenheid van medewerkers te vergroten worden er regelmatig medewerkersbijeenkomsten georganiseerd voor alle medewerkers van DAS.

Op basis van de ervaringen die in 2020 waren opgedaan, konden in 2021 de virtuele activiteiten nog effectiever worden voortgezet om de onderlinge verbondenheid te stimuleren. Directieleden hebben weer regelmatig persoonlijke videoboodschappen gemaakt, er zijn online bijeenkomsten georganiseerd, er is een radio-uitzending (DAS On Air) voor alle collega's gemaakt en er werd veel gebruikgemaakt van het intranet om actief te blijven communiceren, vragen te stellen en inspiratie op te doen. Daarnaast werden wederom met succes verschillende online pubquizen georganiseerd en ontvingen medewerkers kleine attenties op hun huisadres.

We zijn er als het ertoe doet

De wijze waarop wij onze maatschappelijke rol invullen is direct gerelateerd aan onze kernactiviteit: juridische hulp voor iedereen. We staan onze klanten bij op 'momenten van de waarheid', zowel privé als zakelijk. Met onze brede juridische dienstverlening maken wij het recht betaalbaar en toegankelijk voor iedereen. Niet alleen voor onze klanten. Door veel kennis te delen en algemeen beschikbaar te maken, informeren wij ook het grote publiek.

Toegankelijk maken van juridische kennis en informatie

Grotere informatiebehoefte door corona

De behoefte aan informatie is tijdens de coronacrisis nog groter geworden. Particulieren én ondernemers kregen te maken met situaties die zich nog nooit eerder hadden voorgedaan, en er kwamen regelingen tot stand die voorheen nog niet bestonden. Veel complexe informatie die voor iedereen nieuw was in een lastige en onzekere tijd. Doordat DAS in korte tijd veel vragen en verschillende situaties te beoordelen kreeg, ontwikkelde DAS snel veel expertise op dit gebied. Op de website van DAS staat veel informatie, gerangschikt naar thema. Daarnaast zijn er via

de website podcasts over specifieke thema's te beluisteren en blijven de livestreams beschikbaar, de vragensessies die met de DAS-experts op Instagram werden uitgezonden.

Door de coronacrisis zijn veel vluchten, vakanties, concerten en evenementen geannuleerd, waarvoor in veel gevallen consumenten met vouchers werden gecompenseerd. DAS heeft in samenwerking met Aviclaime Checkkie.nl ontwikkeld. Dit platform biedt overzichtelijke informatie, antwoorden op veel vragen, juridische hulp bij problemen en ondersteuning bij het beheer, behoud en verzilveren van vouchers.

Online webinars

DAS organiseerde in 2021 diverse online webinars voor distributiepartners, ondernemers en andere belangstellenden. De webinars gingen over verschillende actuele thema's zoals reorganisatie en ontslag. DAS besteedde onder meer aandacht aan de do's and don'ts om het aantal arbeidsrechtelijke conflicten te verminderen. Ook wijdde DAS een webinar aan letselschade waarbij met praktijkvoorbeelden is ingezoomd op de mogelijkheden van letselschadehulp door juristen van DAS.

Recht uit de praktijk

DAS is een samenwerking met De Telegraaf aangegaan, waarbij de juridisch specialisten van DAS in een column vertellen over zaken uit hun dagelijkse praktijk. Deze columns worden bijzonder goed ontvangen en bereiken een groot publiek. Zij dragen bij aan de kennis van het publiek over mogelijke oplossingen voor een (juridisch) conflict of een vervelende situatie.

Vraag het DAS-dag voor klanten van partners

Traditiegetrouw opent DAS de telefoonlijnen tijdens de Week van de Rechtspraak in september voor iedereen die een juridische vraag heeft: de Vraag het DAS-dag. In april 2021 nodigden we ook klanten daartoe uit van een aantal partners, waaronder Nationale-Nederlanden, Ditzo, Allianz, Avego, volmacht Zuiderhuis, Thoma-groep en de serviceproviders VKG, BSB en DAK. Bij DAS werken we nauw samen met volmachten, serviceproviders en verzekeraars. Het is de ambitie van DAS om onze samenwerking met deze (en andere) partners verder te

intensiveren en te verdiepen. Via de Vraag het DAS-dag op 10 april heeft DAS de meerwaarde van haar dienstverlening kunnen laten zien én laten ervaren. Met dertig juristen - verdeeld over kantoor en thuis - hebben we ruim 180 vragenstellers kunnen helpen met gratis juridisch advies. Niet alleen van klanten en collega's, maar ook van distributiepartners kregen we lovende reacties.

Week van de Rechtspraak

In 2021 deed DAS voor de vierde keer op rij mee aan de Week van de Rechtspraak, waarbij in het hele land activiteiten worden georganiseerd om het recht dichterbij mensen te brengen. DAS biedt op een zaterdag tijdens de Week van de Rechtspraak een gratis adviesgesprek aan. Iedereen, particulier en ondernemer, kan dan zijn of haar juridische vragen vrijblijvend stellen. Zo'n dertig specialisten van DAS beantwoordden op 25 september 2021 350 vragen. Wat viel dit jaar op? We kregen veel vragen over wonen, ontslag en inkomen, aankopen en reizen. Ook zeer actueel waren de coronavragen over vaccinaties en de check met de QR-code.

Samenwerking met Stichting Lezen en Schrijven

In Nederland hebben 2,5 miljoen volwassenen moeite met lezen, schrijven en/of rekenen. Taalvaardigheid is van belang om toegang tot het recht te hebben. DAS besteedt hieraan aandacht, onder andere door samen te werken met de Stichting Lezen en Schrijven.

DAS vindt het belangrijk dat juridische informatie in begrijpelijke taal geschreven is. Al jaren stimuleren wij bij DAS het gebruik van duidelijke taal. De Schrijfwijzer DAS Duidelijke taal, de 7 gouden regels voor klantcommunicatie, en de taalcoaches helpen daarbij. Samen met adviseurs van de Stichting Lezen en Schrijven herschrijven wij standaardbrieven en brochures. Zo worden die begrijpelijker voor vooral laaggeletterde klanten. Ook heeft DAS in samenwerking met de Stichting Lezen en Schrijven een e-learning ontwikkeld voor het herkennen van laaggeletterdheid.

A.5 Overige informatie

Er is geen belangrijke overige informatie met betrekking tot de activiteiten en prestaties.

B Bestuurssysteem

B.1 Algemene informatie over het bestuursysteem

Algemeen

DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. (DAS Rechtsbijstand) is statutair gevestigd in Amsterdam en heeft een Solvency-II-vergunning. DAS Holding is 100% aandeelhouder van DAS Rechtsbijstand.

De corporate-governance-structuur van DAS is gebaseerd op het gemitigeerde structuurregime, waardoor bepaalde bevoegdheden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders toekomen. Hoe dat werkt, wordt hieronder bij de diverse organen uiteengezet. De wijze waarop de governance is geregeld, is vastgelegd in de statuten en diverse reglementen en charters, aangevuld met beleidsdocumenten.

DAS hecht veel belang aan een actieve en zorgvuldige invulling van corporate governance en compliance. De directie en de Raad van Commissarissen hebben een integrale verantwoordelijkheid voor de afweging van de belangen van de verschillende stakeholders van DAS, gericht op de continuïteit van de onderneming. Hierin wordt meegewogen het klantbelang, de rol als werkgever van bijna 1.300 mensen, een sociaal-maatschappelijke verantwoordelijkheid en het creëren van waarde op de lange termijn. Deze verantwoordelijkheid werd ook in 2021 actief ingevuld. DAS streeft ernaar dat haar beleid en de genomen maatregelen in overeenstemming zijn met het wettelijk kader, de relevante regelgeving, waaronder op de Wet financieel toezicht gebaseerde uitvoeringsregelingen, de beleids- en gedragsrichtlijnen van het Verbond van Verzekeraars en de uit toepasselijke gedragscodes voortvloeiende eisen. De beheersing van compliance-risico's is in het internal control framework geïntegreerd.

Besluitvorming op alle niveaus is zorgvuldig voorbereid en gedocumenteerd, en vergaderingen worden genotuleerd.

Verantwoordelijkheden en rol in de corporate governance

Directie

De directie is verantwoordelijk voor het bestuur van de vennootschap en vertegenwoordigt die. Dit houdt in dat zij verantwoordelijk is en besluitvormingsbevoegdheid heeft voor de dagelijkse activiteiten van DAS, in overeenstemming met de uitgangspunten zoals die zijn geformuleerd in de statuten. De directie is verantwoordelijk voor de bepaling en realisatie van de strategie, en daarmee voor het creëren van langetermijnwaarde voor stakeholders, voor de gang van zaken en de resultaten, voor het inventariseren van risico's en het mitigeren daarvan waar nodig, voor het zorgdragen voor een goed functionerend systeem van risicomanagement en interne controles, voor het opstellen van de jaarrekeningen, het budget en de overige rapportages, voor compliance met wet- en regelgeving en het regelen van mogelijkheden om misdaden te melden zonder repercussies (whistleblower-beleid).

Naast het borgen van de continuïteit van de onderneming is een van de belangrijke doelstellingen van de directie het creëren van langetermijnwaarde voor de onderneming en haar stakeholders. De directie onderschrijft het principe dat good governance rekening houdt met alle groepen en individuen die direct en indirect het bereiken van de doelstellingen van de onderneming beïnvloeden of erdoor worden beïnvloed, zoals medewerkers, klanten, aandeelhouders, businesspartners, leveranciers en maatschappelijke groeperingen. Daarom draagt de directie zorg voor een evenwichtige afweging van de belangen van alle bij DAS betrokken partijen, en houdt daarbij rekening met de continuïteit van DAS, de maatschappelijke omgeving waarin DAS actief is en de toepasselijke regelgeving en codes.

Bepaalde besluiten van het bestuur die van significante invloed kunnen zijn op het risicoprofiel van de onderneming zijn, conform de statuten, onderhevig aan goedkeuring door de Raad van Commissarissen. Besluiten die de identiteit of het karakter van de onderneming in belangrijke mate

veranderen zijn onderworpen aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Benoeming, samenstelling en diversiteit

De leden van de directie worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, volgend op een bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De directieleden kunnen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden geschorst of ontslagen.

Elk lid van de directie moet de meest significante risico's waarmee de onderneming kan worden geconfronteerd en de daaruit resulterende kapitaalvereisten kunnen begrijpen. Directieleden moeten vooral adequate kennis hebben van de interne organisatie van DAS, de businessmodellen van de verschillende entiteiten, en de verbindingen en relaties tussen die entiteiten.

Het niveau van de vereiste detailkennis kan per lid verschillen, hoewel elk lid voldoende kennis op elk gebied moet hebben om in staat te zijn andere leden binnen de directie te kunnen controleren.

Bij de toewijzing van de respectievelijke taken binnen de directie aan de individuele leden, wordt rekening gehouden met zijn/haar kennis en competenties. Specifieke kennis van een lid over een bepaalde divisie of entiteit zal geen invloed hebben op de algehele verantwoordelijkheid van de andere leden. Een delegatie van taken aan een lid zal geen impact hebben op de algemene of definitieve verantwoordelijkheid van de directie.

Op deze manier zorgt de directie ervoor dat DAS op een professionele wijze wordt bestuurd en gecontroleerd. Als het voornemen bestaat om de samenstelling van de directie te wijzigen, moet de collectieve kennis van de gezamenlijke leden altijd op een passend niveau gehandhaafd blijven.

De directie bestaat momenteel uit één vrouw en drie mannen. Bij het invullen van eventuele vacatures in het bestuur wordt uitdrukkelijk gezocht naar een kandidaat die bij voorkeur een bijdrage moet leveren aan de diversiteit, in aanvulling op de andere eisen uit het individuele functieprofiel. DAS houdt rekening met de wetgeving die in

2022 ingaat, en kiest ervoor om een streefgetal van minimaal 30% mannen of 30% vrouwen aan te houden.

Om het vereiste niveau van kennis en expertise bij te houden worden leden van de directie geacht aan het permanente-educatiebeleid van DAS te voldoen.

Beloning directie

Het beloningsbeleid van de directie is vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De toepassing van dat beleid vindt plaats onder toezicht van de Remuneratie-, Selectie- en Nominatiecommissie van de Raad van Commissarissen.

Bij het vaststellen van de beloning gelden onder meer de volgende algemene uitgangspunten.

- De hoogte van de beloning moet marktconform zijn en daarmee aantrekkelijk om bij DAS te komen en te blijven werken.
- Het beloningsbeleid bevordert de integriteit van de directie en de soliditeit van de onderneming met een focus op zowel de korte- als de langetermijnbelangen van de onderneming.
- Het voldoet aan verplichtingen die voortvloeien uit wet- en regelgeving.
- Er moet zoveel mogelijk een relatie zijn tussen het economisch succes van de onderneming en de totale hoogte van de beloning.
- De structuur van de beloning moet niet aanzetten tot het nemen van ongewenste risico's.
- De beloning van de directie kent geen variabele beloningsbestanddelen.

Uitgangspunten beloning Identified Staff

Binnen DAS is een aantal functies aangemerkt als Identified Staff vanwege hun verantwoordelijkheid voor een significant deel van DAS en hun materiële invloed op het risicoprofiel van de onderneming. Het betreft in elk geval de leden van de directie, de Solvency-II-sleutelfuncties en enkele andere senior-managementfuncties.

Voor een juiste uitvoering van het beloningsbeleid van de werknemers die deel uitmaken van de groep Identified Staff zijn verantwoordelijkheden belegd bij de directeur HR en de manager Risk Management. De beloning van de groep Identified Staff kent geen variabele beloningsbestanddelen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen, bestaande uit vijf natuurlijke personen, is verantwoordelijk voor het toezicht op het beleid van de directie van DAS en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. De commissarissen staan het bestuur met raad terzijde. De taken en verantwoordelijkheden zijn opgenomen in de statuten en het reglement van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft bepaalde specifieke taken ondergebracht in commissies en kan bevoegdheden delegeren aan het bestuur, mits binnen de beperkingen gesteld door de wet en de statuten van de onderneming.

Commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar en mogen in beginsel maximaal drie zittingstermijnen aanblijven.

De Raad van Commissarissen heeft het recht om:

- de jaarrekening goed te keuren voordat die aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd wordt ter vaststelling;
- een bindende voordracht aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te doen bij de benoeming van bestuurders;
- een voordracht aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van te benoemen commissarissen te doen. Als basis dient een profielschets van de leden van de Raad van Commissarissen, die voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging wordt besproken in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Benoeming, samenstelling en diversiteit

De commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op basis van de voordracht door de Raad van Commissarissen. Als het

vertrouwen in de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt opgezegd, is het aan de Ondernemingskamer om een nieuwe raad te benoemen.

Per 1 augustus 2021 is er een vacature in de Raad van Commissarissen ontstaan door het vertrek van James Henderson. Die vacature werd op 15 februari 2022 vervuld door mevrouw Ulrike Timmer, hoofd Rechtsbijstandverzekeringen bij ERGO.

Bij de invulling van eventuele vacatures in de Raad van Commissarissen wordt uitdrukkelijk uitgegaan van het standpunt dat de kandidaat bij voorkeur een bijdrage moet leveren aan de diversiteit, in aanvulling op de andere eisen uit het individuele functieprofiel.

Het reglement van de Raad van Commissarissen bepaalt dat de leden na hun eerste benoeming een introductieprogramma volgen, waarin in elk geval aandacht wordt besteed aan de financiële verslaggeving door DAS en de specifieke aspecten die eigen zijn aan DAS en haar ondernemingsactiviteiten. Hieronder vallen bijvoorbeeld strategie, ethiek, cultuur, product approval en zorgplicht jegens de klant. DAS speelt bij deze introductieprogramma's en het programma van permanente educatie een faciliterende rol en draagt daarvan de kosten.

Op een soortgelijke wijze als bij de directie moet elk lid van de Raad van Commissarissen de meest significante risico's waarmee de onderneming kan worden geconfronteerd en de daaruit resulterende kapitaalvereisten kunnen begrijpen.

De Raad van Commissarissen streeft er naar steeds in de raad zodanige commissarissen te benoemen dat de raad als geheel over de navolgende deskundigheden en vaardigheden beschikt.

- Actieve en actuele bestuurlijke kennis van de verzekeringsbranche en/of de branche van financieel-juridische dienstverlening, algemeen management, human-resource-management en commercie.

- Het vermogen om als Raad van Commissarissen zelfstandig, onafhankelijk en op effectieve wijze zijn taak te vervullen en het bestuur met advies bij te staan.

Ook binnen de Raad van Commissarissen kan het niveau van de vereiste detailliekennis per lid verschillen, hoewel elk lid voldoende kennis op elk gebied moet hebben om in staat te zijn andere leden binnen de Raad van Commissarissen te kunnen controleren.

Bij de toewijzing van de respectievelijke taken binnen de Raad van Commissarissen aan de individuele leden, wordt rekening gehouden met zijn/haar kennis en competenties. Specifieke kennis van een lid over een bepaalde divisie of entiteit zal geen invloed hebben op de algehele verantwoordelijkheid van de andere leden. Een delegatie van taken aan een lid van de Raad van Commissarissen zal geen impact hebben op de algemene of definitieve verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen.

Beloning Raad van Commissarissen

De onafhankelijke leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een vaste vergoeding voor de uitoefening van hun werkzaamheden. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders stelt de beloning vast van de leden van de Raad van Commissarissen.

Aandeelhouders

De aandeelhouders zijn als kapitaalverschaffers stakeholders met bijzondere rechten en bevoegdheden. Aandelen die op naam luiden zijn verdeeld in twee klassen: A en B. De rechten daarvan zijn geheel gelijk, maar slechts één (rechts)persoon kan eigenaar zijn van alle B-aandelen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft het recht om:

- de jaarrekening vast te stellen;
- commissarissen te benoemen op basis van de voordracht door de Raad van Commissarissen;
- de Raad van Commissarissen personen aan te bevelen om als commissaris voor te dragen;

- het bestuur te benoemen, volgend op een bindende voordracht van de Raad van Commissarissen;
- een bestuurder te schorsen of te ontslaan;
- het vertrouwen in de Raad van Commissarissen op te zeggen;
- het beloningsbeleid omtrent bestuurders vast te stellen en
- een bezoldiging aan commissarissen toe te kennen.

Ondernemingsraad

Net als andere stakeholders hebben medewerkers belang bij het welvaren van de onderneming. Door middel van de Centrale Ondernemingsraad genieten zij ook een vorm van medezeggenschap.

De Ondernemingsraad heeft het recht om:

- personen voor benoeming tot commissaris aan te bevelen en heeft een versterkt aanbevelingsrecht over de voordracht van een derde deel van de leden van de Raad van Commissarissen.
- adviezen te geven bij belangrijke besluiten die de aard en omvang van werk of de beloning daarvoor beïnvloeden.

De directie



Hanneke Jukema (1964)
Chief Executive Officer

Hanneke is sinds 1 juli 2018 Chief Executive Officer bij DAS Holding, na reeds zes maanden als interim-CEO te hebben gefungeerd. Ze trad in juni 2017 als Directeur Operations bij DAS in dienst. De afdelingen HR, Corporate Legal Affairs, Corporate Communicatie en Marketing Communicatie, Internal Audit en Programmamanagement rapporteren aan haar. Hanneke werkte aan het begin van haar carrière bij verschillende verzekeraars en banken in diverse functies. Vervolgens deed ze zeventien jaar op directieniveau ervaring op bij Delta Lloyd en OHRA, en was ze, voordat ze bij DAS werd benoemd, CEO van ABN AMRO Verzekeringen. Hanneke is sinds 1 januari 2021 lid van de Raad van Commissarissen bij CZ.



Jean-Pierre van Lieshout (1972)
Chief Financial & Risk Officer

Jean-Pierre begon op 1 oktober 2018 als Chief Financial & Risk Officer bij DAS Holding. De afdelingen Accounting Reporting & Control, Actuarieel, Risk Management, Compliance & Integriteit en Facilities & Procurement rapporteren aan hem. Hiervoor werkte hij bij verschillende accountantsorganisaties en vervulde hij diverse financiële en managementfuncties bij ING Group en Nationale-Nederlanden. Voordat hij bij DAS begon, was Jean-Pierre Chief Risk & Finance Officer bij a.s.r. Schade.



Charles Staats (1969)
Chief Commercial Officer

Charles is sinds 2007 werkzaam bij DAS en bekleedde verschillende directiefuncties. Momenteel is hij Chief Commercial Officer bij DAS Holding. Hij is verantwoordelijk voor de afdelingen Sales, Marketing, Business Development & Innovation en het Data Science Team. Voordat hij bij DAS begon, was Charles Commercieel Directeur bij GGN en bekleedde hij management- en directiefuncties bij RDC Datacentrum en MarktSelect BV.



Jaap Witteveen (1967)
Chief Transformation Officer

Jaap is per 1 augustus 2019 toegetreden tot de directie van DAS Holding als Chief Transformation Officer. Hij is verantwoordelijk voor de afdelingen ICT & Information Security Management en Juridische Hulpverlening. Jaap bekleedde een reeks directiefuncties bij verschillende banken, waaronder KAS Bank, waar hij sinds 2014 als Chief Operations Officer verantwoordelijk was voor Operations, IT, Facility Management en HR. Daarvoor heeft hij diverse directiefuncties vervuld in de financieel-zakelijke dienstverlening bij onder andere Theodoor Gilissen Bankiers en ABN AMRO.

De Raad van Commissarissen



Freek Wansink (1954)

Voorzitter van de Raad van Commissarissen, lid van de Remuneratie-, Selectie- en Nominatiecommissie en van de Audit & Risk Commissie

Freek Wansink was van 2005 tot en met mei 2015 CEO bij Generali en daarvoor managing director bij Nationale Nederlanden. Daarnaast was hij van 2006 tot en met 2015 vicevoorzitter van het Verbond van Verzekeraars. Verder is Freek lid van de Raad van Commissarissen van de coöperatie TVM.



Ulrike Timmer (1966)

Lid van de Raad van Commissarissen en vicevoorzitter

Ulrike Timmer is sinds 1 augustus 2021 verantwoordelijk voor de wereldwijde activiteiten van ERGO in rechtsbijstandverzekeringen. Ulrike is eveneens voorzitter van de Raad van Commissarissen van DAS België en van DAS Spain.



Carin Gorter (1963)

Lid van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Audit & Risk Commissie

Carin Gorter is vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen van Basic Fit N.V., commissaris bij TKH Group, Ebusco Holding N.V., de coöperatie TVM en lid van Raad van Toezicht van de Nederlandse Transplantatie Stichting. Daarnaast is zij lid van de Externe Audit Committee van het ministerie van Justitie en Veiligheid. Zij vervulde verschillende managementfuncties bij Rabobank en ABN AMRO.



Rob van Holten (1955)

Lid van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Remuneratie-, Selectie- en Nominatiecommissie

Rob van Holten was van 2008 tot en met 2014 directeur en medeoprichter van Qbuzz. Daarvoor was hij onder andere vicevoorzitter van de Raad van Bestuur van het vervoersbedrijf Connexxion en directeur bij ISS. Rob is voorzitter van de Raad van Commissarissen van Bios Groep, voorzitter van de Raad van Toezicht van Livio en lid van de Raad van Advies van Wensink Automotive.



Heiko Stüber (1968)

Lid van de Raad van Commissarissen en lid van de Audit & Risk Commissie

Heiko Stüber is Chief Financial Officer van ERGO Group AG. Hij vervult diverse toezichthoudende nevenfuncties binnen ERGO. Daarvoor, vanaf 2011, was hij Head of Group Accounting en Controlling van ERGO Group AG. Hij is lid van de Raad van Bestuur van ERGO Vorsorge AG, van ERGO Versicherung AG en van DKV AG. Hij is voorzitter van de Raad van Commissarissen van ERGO Poland en lid van de Raad van Commissarissen van diverse dochtermaatschappijen van ERGO.

Samenstelling van de Raad van Commissarissen in 2021

Per 31 juli 2021 is de heer Henderson teruggetreden uit de Raad van Commissarissen. In zijn plaats is mevrouw Ulrike Timmer per 15 februari 2022 tot de raad toegetreden.

B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Toetsing door De Nederlandsche Bank (DNB)

Het toezicht van DNB op financiële instellingen heeft als doel de soliditeit en integriteit van financiële instellingen te bevorderen opdat zij hun verplichtingen nakomen en het financieel systeem als betrouwbaar wordt beschouwd. Als onderdeel van haar wettelijke taak toetst DNB of de (beoogde) directieleden en commissarissen geschikt zijn om hun functie te vervullen en of hun betrouwbaarheid buiten twijfel staat. DNB beoordeelt bij de toetsing onder meer of de leden van het collectief elkaar goed aanvullen en als geheel voldoende algemene en specifieke kennis hebben van alle verschillende aspecten die relevant zijn voor de onderneming. In 2021 heeft DAS een beoogde commissaris voorgedragen voor toetsing op geschiktheid en betrouwbaarheid.

Naast bestuurders en commissarissen toetst DNB ook personen die behoren tot het 'tweede echelon' van DAS. Voor deze groep geldt echter dat DNB de betrouwbaarheidstoets uitvoert en dat DAS in principe de geschiktheidstoets uitvoert.

Deze groep bestaat voor DAS in ieder geval uit de Solvency-II-sleutelfunctionarissen: de compliance-functie, de risicomanagementfunctie, de actuariële functie en de internal-auditfunctie, maar ook andere personen, zoals leidinggevend op het gebied van HR en Legal. In 2021 zijn drie leden van het tweede echelon voorgedragen voor toetsing door DNB.

Eed of belofte in de financiële sector

De eed of belofte in de financiële sector is, naast voor alle beleidsbepalers en interne toezichthouders, ook wettelijk verplicht voor medewerkers die het risicoprofiel van de onderneming wezenlijk kunnen beïnvloeden en voor medewerkers met rechtstreeks klantcontact. De Raad van

Commissarissen, directie en genoemde medewerkers hebben allen de eed of belofte afgelegd.

Permanente educatie

DAS waarborgt de deskundigheid, integriteit en betrouwbaarheid van de beleidsbepalers en het senior management door een systeem van permanente educatie. Dit geldt ook voor personen die een door de Solvency II wet- en -regelgeving aangewezen sleutelfunctie bekleden. Het individuele Permanente Educatie-programma voor medewerkers wordt in overleg met zijn of haar leidinggevende ontwikkeld en is afgestemd op de individuele behoefte enerzijds en de vraag van de markt anderzijds.

De permanente educatie van de directie wordt jaarlijks besproken met de Raad van Commissarissen. De permanente educatie omvat in ieder geval het verwerven van algemene aan het bedrijf en de marktgerelateerde kennis, deskundigheidsbevordering en persoonlijke ontwikkeling van vereiste competenties.

Permanente educatie Raad van Commissarissen

Het reglement van de Raad van Commissarissen bepaalt dat de leden na hun eerste benoeming een introductieprogramma volgen, waarin in elk geval aandacht wordt besteed aan de financiële verslaggeving door DAS en de specifieke aspecten die eigen zijn aan DAS en haar ondernemingsactiviteiten. DAS speelt bij deze introductieprogramma's een faciliterende rol en draagt daarvan de kosten. De commissarissen zijn zelf verantwoordelijk voor het bijhouden van hun eigen permanente educatie, maar worden waar mogelijk daarin door de organisatie ondersteund.

B.3 Risicomanagement

DAS is een juridische dienstverlener en wil die dienstverlening toegankelijk maken voor iedereen. Om deze doelstelling te realiseren, moeten we samen risicobewust zijn en verantwoord omgaan met risico's. Om de betrouwbaarheid en continuïteit van DAS te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die DAS accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicobeheersings- en interne controle systeem richten we zo in, dat we dit waar kunnen maken. Ook in onze rol als inkomende herverzekeraar.

B3.1 Governance risicomanagement

Ons risicobeheersings- en interne controle systeem omvatten onze strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures. Die zijn nodig om de risico's waaraan DAS wordt blootgesteld, te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. De risicobeheersingscyclus maakt deel uit van het Integrated Control Framework (ICF).

Het risicobeheersings- en interne controle systeem bij DAS is ingericht volgens het 'Three lines of defense'-model.

'Three lines of defense'-model



Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement van DAS. Zij draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's in de dagelijkse praktijk.

In 2021 is de risicobeheersing van DAS verder bestendig in navolging van het programma Risk Management 2020+. De eerste lijn heeft zich gericht op het verder vormgeven van het risicobeheersings- en interne controle systeem in de reguliere bedrijfsvoering.

Op verschillende momenten in het jaar is de effectieve werking van beheersmaatregelen getest door de eerste lijn. Daarnaast zijn er risicobeoordelingen uitgevoerd op operationeel, tactisch en strategisch niveau zoals assessments op key processen, programma's, organisatorische wijzigingen en herijking van de strategie. In deze assessments zijn risico's geïdentificeerd en geprioriteerd met als doel de risico's adequaat beheersen.

Tweede lijn

De sleutelfuncties Actuarieel, Compliance en Risk Management vormen de tweede lijn. De functies werken onafhankelijk van elkaar en hebben elk een eigen sleutelfunctiehouder. De sleutelfuncties ondersteunen en monitoren de eerste lijn. Dit doen zij door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren, te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren. In 2021 zijn de instrumenten van het raamwerk Risicobeheersing van DAS geoptimaliseerd, waaronder het format van de Enterprise Risk Rapportage. Via deze risicorapportage wordt elk kwartaal inzicht gegeven in het risicoprofiel van DAS en wordt de directie en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's geholpen.

In 2021 is het kapitaalbeleid geactualiseerd. Ditzelfde geldt voor het voorbereidend crisis plan (VCP). Daarnaast is onder regie van de tweede lijn het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) opnieuw uitgevoerd. Ook de systematische integriteitsrisico analyse (SIRA) is onder regie van de tweede lijn uitgevoerd. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing, de beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties, evaluatie van de technische voorzieningen en het anticiperen op wijzigingen in wet- en regelgeving om daaraan te blijven voldoen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. In 2021 audits uitgevoerd op verschillende onderwerpen en programma's.

Risk committees

De risico governance omvat vijf risico commissies, elk met een eigen mandaat en charter. Zij fungeren als adviesorgaan bij besluitvorming door de directie.

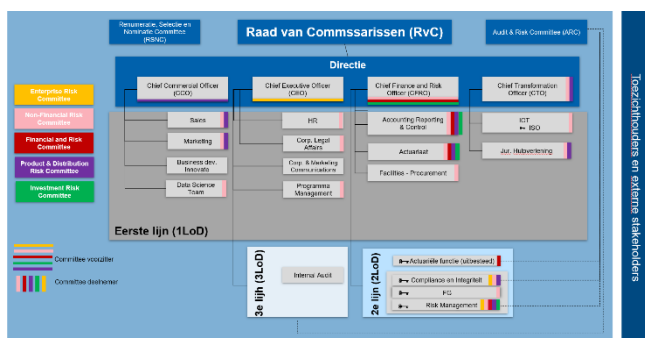
De risico commissies van DAS zijn:

- Enterprise Risk Committee (ERC)
Hier staan specifiek strategische risico's en commissie overstijgende aangelegenheden centraal.
- Finance and Risk Committee (FRC)
Hier staan de financiële risico's centraal en worden de belangrijkste aannames en ontwikkelingen rondom reserveringen en de financiële positie besproken.
- Investment Risk Committee (IRC)
De risico's verbonden aan de beleggingsportefeuille worden in dit commissie onder andere gemonitord.
- Non-financial Risk Committee (NFRC)
Niet financiële risico's, zoals operationele, IT- (waaronder cyber security), privacy-en compliance- risico's staan centraal.
- Product and Distribution Risk Committee (PDRC)
De risico's verbonden aan producten en distributie staan centraal.

De verantwoordelijke leden van de directie, lijnmanagement en sleutelfunctionarissen hebben zitting in de verschillende commissies.

Risicobeheersing en -omgeving

DAS onderkent verschillende risicogebieden: strategisch, financieel, operationeel en compliance. Er zijn kwalitatieve en kwantitatieve risk appetite statements geformuleerd met indicatoren waarmee de risk appetite voor de risicogebieden is gedefinieerd. De risk appetite geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat DAS bereid is te accepteren bij de realisatie van haar doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicogebieden. Gedurende het jaar voert DAS op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.



B3.2 Risico omgeving in 2021

De voortdurende Covid-19-pandemie heeft zijn impact op de maatschappij, ook DAS heeft hiervan de effecten ondervonden. DAS heeft operationeel gezien geen grote verstoringen ondervonden als gevolg van Covid-19. De gevolgen zijn gemonitord door een crisismanagementorganisatie en zijn, mede op basis van scenario-analyses, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen en ook om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben ervoor gezorgd dat DAS haar dienstverlening heeft kunnen continueren. Covid-19 vraagt blijvende aandacht om de gevolgen voor DAS en haar klanten in kaart te brengen en waar nodig passende maatregelen te nemen om risico's te beheersen.

Andere externe ontwikkelingen in 2021:

- In april van dit jaar heeft de Geschillencommissie van het Klachteninstituut financiële dienstverlening (Kifid) een voorlopige uitspraak gedaan over het recht op Vrije Keuze Rechtshulpverlener (VKR). De Geschillencommissie stelt dat ook als er sprake is van een buitengerechtelijke procedure klanten hulp mogen inroepen van een externe juridische hulpverlener, die doorgaans advocaat is. DAS is tegen de uitspraak in beroep gegaan en in het gelijk gesteld.
- Per 1 juli 2021 is de Bedrijfsregeling Directe Schadeafhandeling (DSA) van kracht geworden. Dit houdt in dat vanaf deze datum de eigenaar van een particuliere personenauto na een botsing (blikshade) door de veroorzaker direct naar zijn eigen Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (WAM)-verzekeraar kan gaan. Voor die tijd diende de eigenaar van een personenauto met blikshade door een aansprakelijke derde naar de WAM-verzekeraar van de veroorzaker te gaan. Vooralsnog is DSA niet van toepassing op schade aan andere motorrijtuigen. De eigenaar van een beschadigd particulier motorrijtuig kan nog steeds naar de WAM-verzekeraar van de veroorzaker. DAS is voor dit onderwerp in nauw contact en overleg met verzekeraars via het Verbond van

Verzekeraars, de Letselschaderaad en het Ministerie van Justitie en Veiligheid. Daarnaast is er contact met het intermediair en wordt het intermediair actief geïnformeerd over deze ontwikkeling. Bovendien zijn er andere mitigerende acties en maatregelen onderhanden om de gevolgen te mitigeren voor het aantal meldingen, BGK-inkomsten en impact voor Eigen Bedrijf, Volmacht bedrijf en Verzekeraars.

Voor beide ontwikkelingen hebben verschillende taskforces impact- en risico- analyses opgesteld om onder andere de eventuele financiële impact in te schatten en zodoende waar nodig adequate maatregelen te kunnen nemen. De (financiële) impact van DSA op DAS is vooralsnog relatief beperkt, toleranties zijn niet overschreden. De inschatting van dit risico is niet gewijzigd afgelopen jaar. Mitigerende acties en maatregelen met het oog op VKR spitsen zich toe op enerzijds het verbeteren van de dienstverlening en anderzijds op een aanpassing van de (product)- propositie. VKR raakt (voorlopig) het verdienmodel van DAS niet. Toleranties zijn niet overschreden en de inschatting van dit risico is niet gewijzigd ten opzichte van vorig jaar. Beide ontwikkelingen en (rest) risico's worden gemonitord om eventuele veranderingen vroegtijdig te signaleren en de impact ervan kan worden ingeschat.

Interne ontwikkeling

Als interne ontwikkeling mag Transformatie Rechtshulp niet onvermeld blijven. Transformatie Rechtshulp heeft onder andere tot doel om de dienstverlening aan klanten verder te optimaliseren en tegelijkertijd het bijbehorende kostenniveau te verlagen, specifiek de kosten van de (externe) claimbehandeling. Om dit te bewerkstelligen is de bestaande organisatiestructuur gewijzigd naar een nieuw onderdeel, genaamd Juridische Hulpverlening (JHV). JHV bestaat uit de onderdelen: Juridisch Servicecenter, Interne Rechtshulp, Externe Juridische Diensten, en Business Support. De bestaande organisatieonderdelen (teams en afdelingen) zijn ondergebracht in deze nieuwe structuur en daarmee onder aansturing gebracht van een van de vier senior managers van de nieuwe onderdelen. Bij deze reorganisatie zijn functieprofielen aangepast, nieuwe functies ontstaan en functies vervallen.

Dit programma is van invloed op het verdienmodel van DAS. Transformatie Rechtshulp is opgenomen in de ORSA als beheersmaatregel. De impact van Transformatie Rechtshulp op het risicoprofiel wordt gemonitord via het ERC. De risicoinschatting is onveranderd ten opzichte van vorig jaar.

B3.3 Risk appetite

In 2021 hebben we onze risk-strategie geactualiseerd en geformaliseerd. Parallel daaraan is de risk appetite geactualiseerd. De tweede lijn beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risk appetite en stelt hierover een risicorapportage op. In onderstaande tabel is een overzicht weergegeven van de belangrijkste risico's voor DAS per risicocategorie, de risk appetite, mitigatie, de trend van het onderliggende risico, de financiële impact bij manifestatie van het risico en de impact op DAS in 2021.

B3.4 Eigen beoordeling van het risico en de solvabiliteit

De bedrijfsstrategie vormt de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalspositie van DAS beoordeeld. Uit de ORSA van 2021 blijkt dat DAS bij de realisatie van plan 2021 voldoet aan de Solvency II-kapitaaleisen. Een scenario van klimatologische veranderingen met een extreme financiële crisis tot gevolg heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van DAS. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en doorgerekend, om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is vastgesteld dat DAS voldoende vermogen heeft om scenario's met betrekking tot de belangrijkste risico's samenhangend met de huidige strategie op te vangen.

B.4 Interne controlesysteem

B.4.1 Strategisch en operationeel risicomanagement

Het systeem van interne controle omvat het beheer van risico's op verschillende niveaus in de organisatie, van strategisch tot operationeel. Eén van de belangrijkste instrumenten in het strategisch risicomanagement is de ORSA, waarmee strategische risico's worden geïdentificeerd en hun effecten op middellange termijn worden doorgerekend.

Kern van het operationeel risicomanagement vormt het systeem van Risk Control Self Assessments, RCSA. Daarbij controleren de proceseigenaren hun bedrijfsprocessen periodiek op risico's en toetsen of er voldoende maatregelen zijn getroffen om deze te kunnen beheersen. Het risicomanagement beoordeelt deze self assessments en adviseert de proceseigenaren bij de risicobeheersing. Dit ondersteunt DAS Rechtsbijstand bij het behalen van haar doelstellingen en het aantonen dat zij in control is.

B.4.2 Compliance

Bij DAS staat een beheerste en integer bedrijfsvoering hoog in het vaandel. Voor DAS is compliance de naleving van externe (internationale en nationale) wet- en regelgeving, alsmede interne normen en procedures, ter bescherming van de integriteit van de organisatie, haar management en medewerkers met als doel het voorkomen en beheersen van risico's en de mogelijke schade als gevolg van deze compliance en integriteitsrisico's."

Compliance Functie

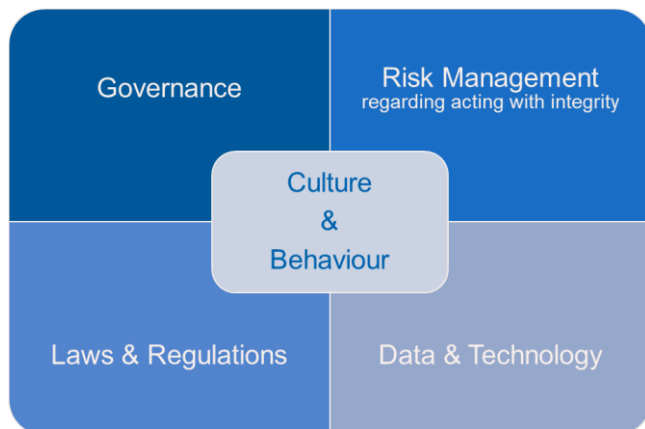
DAS heeft een onafhankelijke Compliance Functie ingericht die rechtstreeks rapporteert aan de Directie en daarnaast aan de Audit & Risk Committee van de Raad van Commissarissen.

De Compliance Functie houdt zich bezig met het adviseren ten aanzien van de toepassing van externe en interne regelgeving en normen en waarden, de organisatorische inbedding daarvan, het toezicht op de naleving van deze normen en het adviseren ten aanzien van de interne normen van DAS alsmede de naleving ervan door het bedrijf en de medewerkers. Daarnaast ondersteunt de Compliance Functie de organisatie bij het voortdurend integer handelen.

Taken van de Compliance Functie

De Compliance Functie heeft haar activiteiten gestructureerd langs 5 thema's:

- Governance
- Risicomanagement met betrekking tot integriteit
- Wet- en regelgeving van toepassing op DAS
- Data en technologie en de impact op beheerste bedrijfsvoering
- Gedrag en cultuur



Binnen deze thema's heeft de Compliance Functie een adviserende taak, bevordert zij de bewustwording van compliance & integriteitsrisico's en ondersteunt zij bij de ontwikkeling van een integere bedrijfscultuur. Op gebied van risicomanagement faciliteert en regisseert de Compliance Functie de Systematische Integriteitsrisico Analyse, voert zij het, op basis van deze analyse opgestelde, monitoringprogramma uit en heeft zij een adviserende rol in riskmanagement self-assessments.

Binnen de Compliance Functie is ook de rol van Functionaris gegevensbescherming belegd.

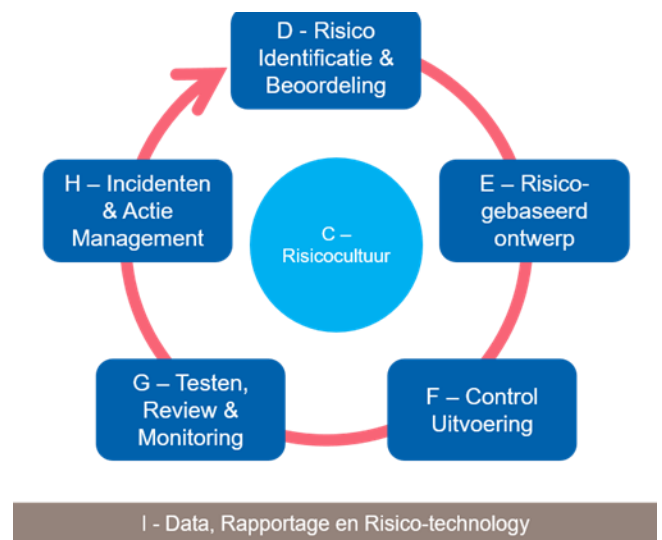
De Compliance functie is vertegenwoordigd in diverse commissies waaronder het Non-Financial Risk Committee, het Enterprise Risk Committee, het Product and Distribution Risk Committee en de Audit and Risk Committee van de Raad van Commissarissen.

B.4.3 Risicobeheersingssysteem

Voor wat betreft de methodiek inzake de opzet, bestaan en werking van het risicobeheersingssysteem vormen de volgende internationaal gehanteerde standaarden voor DAS

het uitgangspunt: COSO/ERM, COBIT en de volgende NEN-ISO standaarden: 22301 (BCM), 31000 (Risk Management), 27001 en 27002 (Informatiebeveiliging) en 19600 (Compliance), inclusief wettelijke methodieken zoals SIRA. Deze systemen zijn geïntegreerd en gecombineerd tot een voor integraal risicomanagementsysteem dat past bij de aard, schaal en complexiteit van DAS.

Het systeem is als volgt schematisch weer te geven:



DAS hanteert de volgende algemene principes voor haar risicobeheersingssysteem:

- er is een duidelijke risk governance, bestaande uit risk committees, een vastgelegde risk appetite en duidelijke taken en verantwoordelijkheden van de operationele, controlerende en toezichhoudende functies;
- de strategie wordt vertaald naar structuren en kaders in beleidsstukken en operationeel uitgewerkt in standaarden;
- risicobeheersing is een continu proces, uitgevoerd door de directie, het management en alle medewerkers;
- het risicobeheersingssysteem beïnvloedt strategiebepaling en raakt alle medewerkers op alle organisatieniveaus;
- het risicobeheersingssysteem past bij de volwassenheid en cultuur van DAS.

B.5 Interne auditfunctie

Internal auditing is een onafhankelijke, objectieve controle- en adviesactiviteit om waarde toe te voegen en de activiteiten van een organisatie te verbeteren. Het helpt een organisatie haar doelstellingen te verwezenlijken door een systematische, gedisciplineerde aanpak te brengen om de effectiviteit van risicobeheer, controle en governance processen te evalueren en te verbeteren.

Het management en de bestuurders zijn primair verantwoordelijk voor toereikende risicomanagement-, beheersings- en besturingsprocessen. Internal audit verschaft de directie, het senior management en de Audit & Risk Commissie onafhankelijk en objectief advies, analyses, aanbevelingen en zekerheid. Aan de hand daarvan kunnen de werkzaamheden van DAS verbeterd worden. Op die manier voegt de interne auditfunctie waarde toe aan DAS en maakt het een wezenlijk onderdeel uit van de corporate governance-structuur van de organisatie. De interne auditfunctie wordt erkend als de 'third line of defence'.

De taak van de interne auditfunctie is het evalueren van de beheersing van de bedrijfsvoering door het uitvoeren van audits, het rapporteren en adviseren hierover aan de directie, het senior management en de Audit & Risk Commissie.

Onder andere de positionering en de verantwoordelijkheden van de interne auditfunctie zijn vastgelegd in een door de Audit & Risk Commissie goedgekeurde audit charter. De interne auditfunctie van DAS Rechtsbijstand voert diverse soorten audits uit om zich een oordeel te vormen over de mate waarin risicomanagement-, beheersings- en besturingsprocessen toereikend zijn om de doelstellingen van de organisatie te realiseren.

De uitkomsten van deze audits worden gerapporteerd aan de directie, het senior management en de Audit & Risk Commissie. Bij geconstateerde leemten worden aanbevelingen ter verbetering gegeven. Audits vanuit de interne auditfunctie zijn onder andere gericht op:

- Governance inrichting;
- Risicomanagement, compliance en actuariaat;
- Operationele processen;
- Informatie beveiliging;
- Financiële processen.

B.6 Actuariële functie

Op grond van artikel 48 van de Solvency II-richtlijn moet DAS Rechtsbijstand voor haar verzekeringsbedrijf voorzien in een doeltreffende actuariële functie.

De taken van de actuariële functie omvatten onder meer:

- De coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen;
- De juistheid van gebruikte methoden, onderliggende modellen en gehanteerde aannames bij de berekening van de technische voorzieningen;
- De beoordeling van de toereikendheid en de kwaliteit van de gebruikte gegevens;
- Het toetsen van schattingen aan de ervaring;
- Het adviseren over de gedragslijnen (met name acceptatie en prijsstelling) met betrekking tot het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen;
- Het bijdragen aan de doeltreffendheid van het risicomanagementsysteem van DAS Rechtsbijstand, vooral wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de kapitaalvereisten voor DAS Rechtsbijstand.

DAS Rechtsbijstand heeft haar interne beheersing ingericht volgens het principe van de 'three lines of defence'. In dat kader heeft DAS Rechtsbijstand er, om redenen van schaalgrootte, voor gekozen de tweedelijns actuariële sleutelfunctie uit te besteden aan een functionaris van Triple A – Risk Finance, een in dit domein gespecialiseerde Nederlandse partij. De Audit & Risk Commissie is betrokken bij de benoeming van deze sleutelfunctionaris. De positionering, de structuur en de verantwoordelijkheden van

de actuariële sleutelfunctie zijn vastgelegd in een door de Raad van Commissarissen goedgekeurd charter.

Zowel de eerstelijns als de tweedelijns actuariële functie maken deel uit van de Finance & Risk Commissie die de directie ondersteunt bij haar besluitvorming. Daarnaast rapporteert de actuariële functie aan zowel de directie als aan de Audit & Risk Commissie van de Raad van Commissarissen van DAS Rechtsbijstand.

B.7 Uitbesteding

Ingevolge artikel 49 van de Solvency II-richtlijn draagt DAS zorg dat bij uitbesteding van functies of verzekeringswerkzaamheden DAS volledig verantwoordelijk blijft voor nakoming van al haar verplichtingen uit hoofde van richtlijnverplichtingen.

DAS heeft hiertoe een uitbestedingsbeleid opgesteld.

In dit beleid is ondermeer opgenomen in welke gevallen uitbesteding wel en niet is toegestaan alsook de voorwaarden, aanpak en processen in geval van een uitbesteding.

B.8 Overige informatie

Er is geen andere belangrijke overige informatie met betrekking tot het bestuursstelsel.

C Risicoprofiel

Als financiële dienstverlener is DAS blootgesteld aan allerlei risico's zoals strategische risico's, verzekeringstechnische risico's, financiële risico's, alsook operationele en compliance risico's.

Hieronder staan de in onderdeel B genoemde risico's nader uitgewerkt. Het risico zelf is hierin genoemd, naast een beschrijving van de mitigerende maatregelen en de trend van het betreffende risico.

De volgende toelichting op de gehanteerde classificatie in onderstaande tabel is van toepassing:

- Risk appetite: de letters L (laag) , M (midden) of H (hoog) even aan wat de appetite is voor een risico.
- Trend: de tekens '+' of '-' geeft de ontwikkeling aan van een risico aan waarbij '+' staat voor toegenomen, '-' is voor afgenomen en '=' voor gelijk gebleven ten opzichte van vorig jaar.
- De manifestatie van de financiële impact is geclassificeerd met de letters L (laag) , M (midden) of H (hoog).
- De impact 2021 is geclassificeerd met de letters L (laag) , M (midden) of H (hoog).

Strategische risico's

STRATEGISCHE RISICO'S					
Onvoldoende toekomstbestendig verdienmodel					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
M	Het risico dat het verdienmodel niet robuust en toekomstbestendig genoeg is, mede onder invloed van toenemende concurrentie, en een risico van het gebrek aan urgentie en middelen om de bestaande en nieuwe verdienmodellen te ontwikkelen, waardoor de continuïteit wordt bedreigd. Onder andere Directe Schade Afhandeling is op dit moment een externe ontwikkeling die impact heeft op DAS.	Om dit risico te beperken is onder andere ingezet op het verder uitwerken en onderbouwen van het verdien-potentieel op lange termijn, door middel van een businesscase met scenario-analyse. Met Transformatie Rechtshulp wordt onder andere een kostenreductie beoogd.	=	M	L
Onvoldoende ontwikkelvermogen					
M	Het risico dat de adequate executie van de strategie wordt belemmerd door een combinatie van onvoldoende ontwikkelvermogen van de organisatie als geheel (Transformatie Rechtshulp) maar ook van medewerkers, lijnmanagers en bestuurders om het verschil tussen bestaande en benodigde competenties te overbruggen, en daarnaast onvoldoende aantrekkingskracht van DAS als werkgever	Om dit risico te beperken zet DAS onder andere in op strategische personeelsplanning, maar ook op het realiseren van de gewenste cultuurontwikkeling om de strategie blijvend in te vullen.	=	M	M



	op de arbeidsmarkt.				
Andere claimcultuur					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact2021
M	Cultuurveranderingen leiden tot frequentere en heviger schade en daarmee zijn meer claims te verwachten die de winstgevendheid en reputatie kunnen bedreigen wanneer we niet meer kunnen voldoen aan de verplichtingen.	De risico's die hiermee verband houden worden gevolgd, daar waar mogelijk geadresseerd en continue gemonitord. Daarnaast worden onze uitgaande herverzekeringen kritisch gevolgd en is dit risico benoemd in het ORSA-proces.	+	L	L
Vrije Keuze Rechtshulp (VKR)					
L	De VKR (Vrije Keuze Rechtshulp) stelt de consument in staat zelf de juridische vertegenwoordiging te kiezen en deze niet automatisch van DAS af te nemen. DAS loopt hiermee het risico dat de kosten van claimbehandeling stijgen in relatie tot de premie. Daarnaast is het risico dat niet kan worden voldaan aan de samenwerkingsafspraken met externe juridische partijen.	DAS maakt het voor klanten aantrekkelijker om de diensten toch bij DAS af te nemen, door het serviceniveau verder te verbeteren tegen concurrerende prijzen en te sturen op succesratio's van afgewikkelde zaken.	=	L	L

C.1 Verzekeringstechnisch risico

Verzekeringstechnisch risico: inadequate aannames bij premiestelling en technische voorzieningen					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
M	<p>Dit risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei en we accepteren in beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Ons financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop we dit risico beheersen.</p>	<p>Belangrijke maatregelen om verzekeringstechnische risico's te beheersen, zijn het toepassen van acceptatie- en voorzieningenbeleid, herververkeringsbeleid, het monitoren van trends en veranderingen in claimgedrag en het monitoren van de toereikendheid van de voorzieningen. De verzekeringstechnische risico's waar DAS Rechtsbijstand aan blootstaat, hebben betrekking op de juridisering van de samenleving en de veranderingen van wet- en regelgeving in Nederland. De mate waarin de juridisering van de samenleving zich ontwikkelt en de invoering van nieuwe wet- en regelgeving kunnen direct gevolgen hebben voor DAS Rechtsbijstand. Als gespecialiseerde rechtsbijstandsverzekeraar is er bij DAS Rechtsbijstand sprake van een concentratie van verzekeringstechnische risico's. Juist als specialist heeft DAS Rechtsbijstand haar organisatie en processen zodanig ingericht dat de risico's continu bewaakt en gevolgd worden en er, als het nodig is, tijdig en adequaat wordt ingegrepen.</p>	=	M	L

C.2 Marktrisico


Marktrisico: schommeling in marktprijzen van activa, financiële instrumenten en verplichtingen					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
M	<p>Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het liquiditeitsrisico, het valutarisico, het beleggingsrisico en het renterisico. Het financieel risicobeleid geeft kaders voor de wijze waarop deze risico's worden beheerst.</p>	<p>Belangrijke maatregelen ter beheersing van het marktrisico zijn bijvoorbeeld het periodiek uitvoeren van een asset-liability-managementstudie (ALM), het uitvoeren van stress testing (het kwantificeren van de impact van extreme gebeurtenissen op de waarde van de beleggingsportefeuille) en het toepassen van beleggingsbeleid. De ALM-studie is een analyse waarbij een afweging plaatsvindt tussen het rendement en het risico binnen de gestelde kaders van risicobereidheid, kapitaalbeleid en de vereisten vanuit Solvency II. De resultaten van de ALM-studie worden gebruikt om invulling te geven aan het beleggingsplan en de beleggingsrichtlijnen. We hebben het directe beheer van de beleggingsportefeuille uitbesteed maar monitoren deze nauwgezet. We accepteren een beperkt marktrisico om op lange termijn beleggingsrendementen te kunnen behalen.</p>	=	L	L
	<p>Het valutarisico voor DAS omvat het risico dat de geldsoort waarin een aandeel of obligatie aangehouden wordt kan variëren.</p>	<p>Valutarisico's worden vooralsnog volledig afgedekt.</p>	=		

Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
	<p>Het beleggingsrisico betreft de mate waarin het te realiseren rendement op een belegging, of beleggingsportefeuille, kan afwijken van het verwachte rendement. Dit risico is het afgelopen jaar afgenomen door verdere stijging in waarderingen van aandelen ten opzichte van langjarige gemiddeldes. DAS heeft over het algemeen kortlopende verzekeringstechnische verplichtingen.</p>	<p>De beleggingen die staan tegenover de technische voorzieningen bestaan uit vastrentende waarden met een looptijd die zoveel mogelijk overeenkomt met de looptijd van de verplichtingen. De minimale credit-rating van deze waarden is AA. Het surplus van de beleggingen boven de technische voorzieningen wordt over het algemeen belegd in een vaste selectie van aandelen- en obligatiefondsen zonder directe eisen van de credit rating. Het risico op deze surplus-portefeuille wordt echter gelimiteerd door een afzonderlijk maximum te stellen aan het kapitaalbeslag ervan in termen van vereiste solvabiliteit. Ook wordt bij een aandelenallocatie boven de mandaatgrens een deel van de positie verkocht om te her balanceren richting de strategische asset-allocatie en tevens een deel van de koerswinst definitief veilig te stellen. Afgezien van de vereiste credit-rating en de looptijd-matching wordt het beleggingsrisico verder gemitigeerd door diversificatie, zowel binnen de gekozen beleggingscategorieën als over beleggingscategorieën heen.</p>			
	<p>Renterisico betreft de mate waarin activa en passiva afwijkend reageren op veranderingen in de rente. De beleggingen van DAS bestaan voor een aanzienlijk deel uit vastrentende instrumenten (staats- en bedrijfsobligaties) die in waarde dalen als de rente stijgt. De marktwaarde van verplichtingen wordt vastgesteld door de bijbehorende toekomstige kasstromen contant te maken. Ook hiervoor geldt dat een stijgende rente zorgt voor een afnemende marktwaarde.</p>	<p>Renterisico wordt afgedekt door de activa en passiva op elkaar aan te sluiten. Periodiek wordt getoetst of deze aansluiting er is. Bij afwijking wordt er bijgestuurd in de rentegevoeligheid van de activa.</p>			

C.3 Kredietrisico

Tegenpartijkredietrisico: niet nakomen verplichtingen of verslechtering kredietwaardigheid van tegenpartijen					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
M	<p>Het kredietrisico of tegenpartij-kredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Het financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop dit risico wordt beheerst. Belangrijke tegenpartijen voor DAS zijn verzekeren, (her-)verzekeraars en financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille.</p>	<p>Dit risico is het afgelopen jaar afgenomen doordat het bedrag aan openstaande vorderingen is afgenomen. Maatregelen om het tegenpartijrisico te beperken richten zich op de kwaliteit van de tegenpartij. Bij de aanstelling van distributiepartners wordt een externe kredietbeoordeling uitgevoerd en hanteren we minimale credit-ratings voor toegestane tegenpartijen. Enkele distributiepartners zijn tevens aandeelhouders van DAS. Het tegenpartijkredietrisico bij de beleggingen is voor ons relatief beperkt, omdat het grootste deel van de beleggingen minimaal een AA-rating heeft. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating. Liquide middelen zetten we uitsluitend uit bij financiële instellingen die onder toezicht staan en die voldoen aan de eisen van kredietwaardigheid.</p>	-	M	L

C.4 Liquiditeitsrisico

Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
	Het liquiditeitsrisico' is het risico op tekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen.	Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we als maatregel een minimaal liquiditeitsniveau vastgesteld.			

C.5 Operationeel risico

OPERATIONELE RISICO'S					
Inadequate, falende interne processen door personeel en systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
M	<p>Het operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen door toedoen van personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade.</p> <p>Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's.</p>	<p>Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.</p>	=	M	M
Klimaatrisico					
L	<p>Het risico dat we als DAS lopen als gevolg van klimaatverandering en de overgang naar een klimaat neutrale economie. De verwachting is dat klimaatrisico's DAS met name kunnen raken in de vorm van meer claims en een hogere schadelast, wanneer op grotere schaal de effecten van klimaatverandering in de samenleving worden gevoeld (fysiek risico). Daarnaast kunnen de effecten van klimaatverandering potentieel tot uiting komen in de beleggingsresultaten (transitie risico).</p>	<p>Het beleggingsbeleid van DAS richt zich op duurzame beleggingen, waarvan de effecten beperkt worden geacht. In de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA) van 2021 is in de stressscenario's rekening gehouden met deze effecten en zijn maatregelen gericht op kostenbeheersing en tariefstelling geïdentificeerd die zorgen dat de sturingsvariabelen van DAS binnen de risk appetite kunnen blijven. DAS heeft maatregelen genomen op het vlak van huisvesting om de CO₂ uitstoot te reduceren.</p>	=	L	L

Pandemierisico (Covid-19)					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
L	<p>Het risico dat het op grote schaal en voor langere tijd thuiswerken een verstoring geeft van operationele processen en daarmee impact heeft op gestelde doelstellingen en resultaten.</p> <p>Het risico dat er sprake kan zijn van langdurige uitval van personeel en van klanten als gevolg van een Covid-19 besmetting.</p> <p>Het risico van een meer dan gewone toename in het aantal zaakbehandelingen en dat er onvoldoende opgeschaald kan worden om deze toestroom juist, tijdig en volledig te behandelen.</p>	<p>In algemene zin is de aard van het pandemierisico is veranderd in 2021. Er meer risico op frequenter ziekteverzuim onder andere door meer besmettingen). De impact van dit risico voor DAS gelijk gebleven. Het bij voorkeur thuiswerken is gemeengoed geworden. In het najaar van 2021 was het voor medewerkers van DAS beperkt mogelijk om weer werkzaamheden te verrichten op kantoren van DAS. Faciliteiten om het hybride werken bij DAS te ondersteunen worden medio 2022 geïmplementeerd.</p> <p>DAS hanteert - evenals vorig jaar- scenario's en indicatoren om op een beargumenteerde wijze een aanname te kunnen doen van de impact op DAS en om ook de samenwerking met externe partijen tijdig op te kunnen schalen.</p>	=	M	M
Onvoldoende weerbaarheid tegen cyber-crime					
L	<p>Het risico dat er onvoldoende weerbaarheid of weerstand is tegen cyber-crime-aanvallen (zoals ransomware, andere malware en DDos-aanvallen) die zó van invloed zijn dat de reguliere bedrijfsvoering niet kan worden voortgezet en als gevolg daarvan DAS niet kan voldoen aan haar verplichting om wet- en regelgeving na te leven, waarmee financiële risico's (boetes van toezichthouders, claims van klanten, betaling van losgeld) en ook reputatieschade worden geriskeerd.</p>	<p>Om dit risico te beperken zet DAS onder andere in op het inrichten en onderhouden van beheersmaatregelen op het vlak van informatiebeveiliging en cyber security (bijvoorbeeld meer penetratietesten en continue monitoring), het stimuleren van bewustzijn bij medewerkers, lijnmanagement en directie en door het monitoren van dit risico in het ORSA-proces.</p> <p>Bij toenemende dreiging van een cyber crime aanval hanteert DAS een proces waarin extra maatregelen worden genomen om continuïteit van o.a. haar dienstverlening te waarborgen.</p>	+	M	M

C.6 Overig materieel risico

FINANCIËLE RISICO'S					
Kapitaalrisico: kunnen voldoen aan de (verzekerings-) verplichtingen					
M	DAS moet als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. We moeten dus voldoende gekapitaliseerd zijn om aan onze (verzekerings-) verplichtingen te kunnen voldoen en ook aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag.	De Solvency II-ratio is afgelopen jaar toegenomen. Elk kwartaal wordt binnen de governance gemonitord en gerapporteerd of nog aan de wettelijke en interne normen wordt voldaan.	-	L	L

COMPLIANCE RISICO					
Het niet voldoen aan wet- en regelgeving en/of verzoeken van toezichthouders					
Risk appetite	Beschrijving	Mitigerende maatregelen	Trend	Finan. Impact manifestatie	Impact 2021
L	Dit risico betreft het niet voldoen aan nationale en/of internationale wet- en regelgeving en/of verzoeken van toezichthouders.	<p>Het grotendeels thuiswerken als gevolg van de Covid-19-pandemie is van invloed op de sociale cohesie en controle. De gedragscode van DAS geeft richting aan de medewerkers, onderaannemers en bedrijvenpartners om ethisch zaken te doen, zich te houden aan de wet- en regelgeving en gedragscodes, waardoor de reputatie van DAS gehandhaafd wordt. DAS streeft er voortdurend naar om medewerkers, leveranciers en partners te informeren over de gedragscode. Om het bewustzijnsniveau te vergroten over ethisch gedrag en in lijn met de gedragscode, vinden twee keer per jaar verplichte e-learnings plaats over verschillende onderwerpen, waaronder integriteit, incidenten en potentiële fraude.</p> <p>DAS is zich terdege bewust van het belang van duurzaamheid en de gevolgen van klimaatverandering. In het beleggingsbeleid en op het vlak van huisvesting en verslaglegging wordt hier al rekening mee gehouden.</p>	=	L	L

C.7 Overige informatie

Er is geen andere belangrijke informatie met betrekking tot het risicoprofiel van DAS.

D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

De balans is opgesteld op basis van door EIOPA voorgeschreven richtlijnen. DAS Rechtsbijstand maakt voor het waarden van de technische voorzieningen gebruik van de door EIOPA gepubliceerde risicovrije rentevoet.

De presentatie van de balans vindt plaats op basis van de door EIOPA voorgeschreven 'Quantitative Reporting Templates (QRT's). Door DAS Rechtsbijstand is niet afgeweken van de voorgeschreven indeling van de QRT's.

De balans per 31 december 2021 wordt hieronder weergegeven op basis van de Solvency II-rapportage en de jaarrekening 2021.

De jaarrekening 2021 is opgesteld overeenkomstig de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Vershil
Activa	394,1	389,7	4,4
Passiva	236,0	245,8	-9,7
Own Funds/Eigen Vermogen	158,1	143,9	14,2

D.1 Activa

De activa van DAS Rechtsbijstand worden in onderstaand overzicht weergegeven:

31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Vershil
Immateriële vaste activa	-	0,5	-0,5
Materiële vaste activa	14,0	4,7	9,3
Beleggingen	271,9	268,7	3,2
Directe beleggingen in obligaties	147,6	144,3	3,2
Beleggingsfondsen	124,4	124,4	-
Derivaten	-	-	-
Vorderingen uit verzekeringen	41,1	41,1	-
Vorderingen uit herverzekeringen	38,6	45,1	
Vorderingen uit niet-verzekeringen	1,3	4,4	-3,1
Liquide middelen	25,3	25,3	-
Overig	2,0	-	2,0
Activa	394,1	389,7	4,4

De activa gewaardeerd op basis van Solvency II zijn € 4,4 miljoen hoger. Belangrijkste reden hiervoor is dat een deel van de niet uit de balans blijvende verplichtingen onder IFRS 16 in de marktwaardebalans worden gewaardeerd. Daarnaast worden de obligaties op marktwaarde gewaardeerd en is immateriële vaste activa, voor zover deze geen economische waarde hebben, niet gewaardeerd. Het verschil in de Vorderingen heeft betrekking op de lopende rente van de obligaties en het presenteren van vooruitbetaalde bedragen onder de overige vorderingen.

In paragraaf A.3 (prestaties op het gebied van belegging) van dit verslag zijn de verschillende levels van waardering voor obligaties en aandelenfondsen toegelicht.

D.1.1 (Im)materiële vaste activa

De immateriële vaste activa worden binnen Solvency II niet gewaardeerd, voor zover deze geen economische waarde hebben. Om deze reden zijn de immateriële vaste activa niet opgenomen in de Solvency II-rapportage. Op basis van de kostenbenadering zoals omschreven in artikel 10 lid 7 van de Delegated Acts is DAS van mening dat de boekwaarde van de materiële vaste activa gehanteerd kan worden als SII waardering.

De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen die noodzakelijk is voor het beoogde gebruik.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering.

Voor materiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te bepalen voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

D.1.2 Directe beleggingen in obligaties (matched portefeuille)

De obligaties worden gewaardeerd op marktwaarde die maandelijks wordt opgegeven door één van de vermogensbeheerders van DAS Rechtsbijstand, op basis van beurswaardering. De obligaties hebben alle de rating AA of AAA.

Er is een waarderingsverschil tussen Solvency II en de jaarrekening. In de jaarrekening 2021 worden de obligaties gewaardeerd op de geamortiseerde kostprijs. Waar noodzakelijk wordt rekening gehouden met duurzame

waardevermindering. Agio en disagio worden gedurende de resterende looptijd in het resultaat verantwoord.

D.1.3 Beleggingsfondsen (surplus portefeuille)

Deze post betreft 4 beleggingsfondsen van Nationale Nederlanden.

Het zijn 3 obligatiefondsen en 1 aandelenfonds. Het betreffen de volgende fondsen:

- Nationale-Nederlanden Euro Sustainable Credit Fund (obligatiefonds);
- Nationale-Nederlanden Euro Green Bond Fund (obligatiefonds);
- Nationale-Nederlanden Collateralized Bond Fund (obligatiefonds);
- Nationale Nederlanden Global Sustainable Equity Hedged (aandelenfonds).

Van alle financiële instrumenten in deze waarderingscategorie zijn gepubliceerde koersen afkomstig van een beurs, broker of prijsinstelling beschikbaar. Bovendien is bij deze financiële instrumenten sprake van een actieve markt. Hierdoor vormen de koersen een goede afspiegeling van actuele en regelmatig voorkomende markttransacties tussen onafhankelijke partijen. De beleggingen betreffen allen deze categorie.

Er is geen waarderingsverschil tussen Solvency II en de jaarrekening van DAS Rechtsbijstand.

D.1.4 Vorderingen uit verzekeringen

Met betrekking tot de vorderingen uit verzekeringen worden alleen die vorderingen opgenomen die past due zijn.

D.2 Technische voorzieningen

D.2.1 Algemeen

Algemeen

De technische voorzieningen worden aangehouden voor de dekking van lopende verzekeringsverplichtingen, zowel voor interne als externe kosten. De technische voorzieningen zijn onderverdeeld in twee hoofdgroepen:

De voorziening voor niet-verdiende premies bestaat uit ('best estimate' per 31 december 2021: bruto € 16,9 miljoen, herverzekering € -2,1 miljoen en netto € 14,8 miljoen):

- Toekomstige kosten die voortkomen uit premies die per ultimo 2021 zijn ontvangen en die betrekking hebben op een in de toekomst te verzekeren periode;
- Toekomstige winsten uit nog te ontvangen premie, binnen de contractgrenzen.

De voorziening voor te betalen schaden bestaat uit de volgende onderdelen:

- De toekomstige externe kosten voor de behandeling van dossiers. De externe kosten worden geregistreerd op dossierniveau. Externe kosten zijn kosten die worden gemaakt voor afgenomen juridische diensten bij derden (externe advocaten en adviseurs) ('best estimate' per 31 december 2021: bruto € 96,6 miljoen, herverzekering € -12,9 miljoen en netto € 83,6 miljoen).
- De interne schadevoorziening die wordt aangehouden voor dekking van toekomstige interne kosten ter behandeling van dossiers. Onder interne kosten wordt verstaan de loonkosten, huisvestingskosten en kosten van ondersteunend personeel die worden gemaakt voor de afwikkeling van dossiers ('best estimate' per 31 december 2021: bruto € 29,7 miljoen, herverzekering € -4,1 miljoen en netto € 25,7 miljoen).

D.2.2. Toegepaste actuariële methoden en aannames

De technische voorzieningen bestaan uit twee componenten:

1. De 'best estimate' voorziening
2. De risicomarge

Ad 1. 'Best estimate' voorziening

Vanwege de duur van de toekomstige verplichtingen zijn onzekerheden omtrent de Ultimate Forward Rate (UFR) niet relevant. Het is vanwege de beperkte looptijd en karakteristieken van de verplichtingen niet zinvol of mogelijk om gebruik te maken van overgangsmaatregelen, zoals de 'volatility adjustment', dan wel andere overgangsmaatregelen. Wel worden de verwachte kasstromen van de voorzieningen verdisconteerd met de rentecurve.

Voor de discontering van het kapitaalvereiste gerelateerd aan de risicomarge wordt gebruik gemaakt van dezelfde risicovrije rentecurve.

De toegepaste actuariële methode en aannames worden hieronder besproken.

Ad. 2 De risicomarge

Methode:

Voor de berekening van de risicomarge wordt uitgegaan van de simplificatie conform methode 2, zoals beschreven in de richtlijn 'Guidelines on the valuation of technical provisions' (EIOPA-BoS-14/166). Op basis van artikel 37 subsectie 3 van de 'Delegated Acts' alloceert DAS Rechtsbijstand de risicomarge aan de gehele verzekeringsportefeuille conform artikel 80 van de Directive 2009/138/EC.

De te projecteren 'Solvency Capital Requirement' (SCR) voor non-hedgeable risk (verzekeringstechnisch risico, tegenpartijrisico type 2 en operationeel risico) wordt bepaald via standaard 'Basic SCR' (BSCR) correlatiematrix. De berekende SCR wordt geprojecteerd door schaling van deze SCR naar resterende 'best estimate' voorzieningen. Vervolgens wordt de som van de 'Cost of Capital' (CoC) in euro bepaald, rekening houdend met de verdiscontering.

Aannames:

Een CoC-percentages van 6% is gehanteerd. Voor de uitloop van de SCR in de simplificatie conform methode 2 wordt gebruik gemaakt van het uitlooppatroon van de technische schadevoorzieningen, dat passend is omdat ongeveer 85% van de totale SCR bestaat uit schadeverzekeringstechnisch risico. De risicomarge per 31 december 2021 is gelijk aan € 12,3 miljoen.

D.2.3 Onzekerheid in de technische voorzieningen

De hoogte van de externe schadevoorziening is afhankelijk van de volgende drivers:

- De chainladder-factoren. Deze factoren bepalen de inschatting voor het uiteindelijke aantal dossiers, rekening houdend met na-meldingen.
- Het gemiddelde bedrag dat wordt betaald op een extern behandeld dossier.
 - Voor de inschatting van het gemiddelde bedrag is de keuze gemaakt om in de berekening van de voorziening drie jaar historie mee te nemen, rekening houdend met historische inflatie.
 - Het toekomstige gemiddelde bedrag per ontwikkelingsjaar wordt gecorrigeerd voor toekomstige inflatie.

De hoogte van de interne schadevoorziening is vooral afhankelijk van de volgende drivers:

- Uren nodig voor dossierbehandeling. De gemiddelde tijd die nodig is voor dossierbehandeling is van belang om in te schatten hoeveel juristen er nodig zijn om de werkvoorraad en de IBNR af te leggen en de bijbehorende kosten te berekenen.
- Een aftrekpost voor BGK.
- Toekomstige salarisontwikkeling. In de berekening van de voorziening wordt rekening gehouden met stijging van het salaris van de medewerkers.

De onverdiende premievoorziening heeft de volgende drivers:

- De toegepaste combined ratio's.
- De omvang van de toekomstige premie en de bijbehorende contractgrenzen.

De onzekerheid in de risicomarge is gekoppeld aan de onzekerheid in de technische voorzieningen, het kapitaalvereiste voor operationeel risico en het tegenpartijrisico. De technische voorzieningen zijn dominant in de kapitaalscomponent die wordt gebruikt voor de risicomarge, waarvan de onzekerheid in bovenstaande toelichting wordt weergegeven.

D.2.4 Verschillen technische voorzieningen jaarrekening en Solvency II-rapportage

In onderstaand overzicht worden de technische voorzieningen weergegeven:

31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Verskil
Bruto			
Voorziening voor niet-verdiende premie	16,9	20,9	-4,0
Voorziening voor te betalen schade	126,3	160,0	-33,7
Best Estimate	143,2	180,8	-37,6
Herverzekering			
Voorziening voor niet-verdiende premie	-2,1	-4,2	2,1
Voorziening voor te betalen schade	-17,0	-21,5	4,5
Best Estimate	-19,1	-25,7	6,6
Netto			
Voorziening voor niet-verdiende premie	14,8	16,7	-1,9
Voorziening voor te betalen schade	109,3	138,4	-29,1
Best Estimate	124,1	155,1	-31,0
Risicomarge	12,3	-	12,3
Technische voorzieningen	136,4	155,1	-18,7

In dit overzicht worden de technische voorzieningen op basis van de Solvency II-waardering vergeleken met de passiva op basis van de waardering in de jaarrekening 2021 van DAS Rechtsbijstand. De technische voorzieningen op basis van Solvency II zijn € 18,7 miljoen lager.

De verschillen tussen de technische voorzieningen uit de jaarrekening 2021 en de Solvency II-rapportage zijn:

- Het elimineren van prudentie in de vaststelling van de schadevoorzieningen.
- De toepassing van contractgrenzen en het meenemen van de toekomstige winsten in de premievoorziening.
- Het toepassen van discontering.
- De berekening van de risicomarge

D.3 Overige schulden

De overige schulden zijn als volgt opgebouwd:

31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Vershil
Overige voorzieningen	7,9	4,7	3,2
Pensioenvoorziening	8,5	7,0	1,5
Latente belastingverplichtingen	6,1	1,2	4,9
Financiële verplichtingen niet zijnde kortlopende handelsschulden	9,1	-	9,1
Schulden uit verzekeringen	4,0	4,0	-
Schulden uit herverzekeringen	20,0	20,0	-
Overig	25,0	28,2	-3,2
Overige schulden	80,5	65,0	15,5

In bovenstaand overzicht worden de overige schulden op basis van de Solvency II waardering vergeleken met de overige schulden op basis van de waardering in de jaarrekening van DAS Rechtsbijstand. De overige schulden gewaardeerd op basis van Solvency II zijn meer dan € 15,6 miljoen hoger dan in de jaarrekening 2021. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de Financiële verplichtingen niet zijnde kortlopende handelsschulden. Onder deze post zijn de lease verplichtingen op de balans gepresenteerd (IFRS 16). Zie ook het waarderingsverschil bij de materiele vaste activa.

Bij het berekenen van de jubileavoorziening is rekening gehouden met toekomstige salarisstijgingen, vertrekkansen en sterftekansen op basis van de Prognosetafel AG2020 van het Koninklijk Actuarieel Genootschap (AG).

De schulden uit verzekeringen en herverzekering kennen dezelfde waardering als in de jaarrekening. Deze post bevat onder meer posten die samenhangen met het betalingsverkeer, zoals nog te betalen kosten en te verwerken ontvangsten en de schuld uit hoofde van herverzekeren.

Het verschil in de overige schulden betreft het onder de overige voorzieningen presenteren van de nog te betalen winstcommissie.

D.3.1 Pensioen

De pensioenvoorziening op basis van Solvency II waarderingsgrondslagen is opgebouwd uit de volgende onderdelen:

- Toekomstige kosten en indexeringen. In de Solvency II-rapportage worden op basis van artikel 75 van de richtlijn 2009/138/EG alle verplichtingen uit het pensioencontract gewaardeerd. Dit betreft met name toekomstige kosten die samenhangen met de administratie en het openhouden van het beleggingsdepot. Deze post wordt in de jaarrekening niet gewaardeerd.
- Pensioenregeling directie is gewaardeerd op basis van IAS 19. Deze post wordt in de jaarrekening niet gewaardeerd.

D.3.2 Belastinglatenties

Door de eerder genoemde verschillen in waardering tussen de Solvency II-rapportage en de jaarrekening 2021 van DAS Rechtsbijstand wijken ook de latente belastingverplichtingen af. Het waarderingsverschil is € 23,8 miljoen en dit verschil wordt met name veroorzaakt door de volgende posten:

- Marktwaaarde waardering obligaties in Solvency II-rapportage € 2,2 miljoen
- Waardering technische voorzieningen op basis van beste schatting en risicomarge € 12,9 miljoen
- Waardering pensioenvoorziening op basis van economische waarde en deels IAS19 - € 18,0 miljoen
- Fiscale waardering Egalisatiereserve € 27,3 miljoen

D.4 Alternatieve waarderingmethoden

Er worden geen alternatieve methoden voor de waardering gebruikt.

D.5 Overige informatie

Er is geen andere belangrijke informatie met betrekking tot de waardering voor Solvency II doeleinden.

E Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

E.1.1 Kapitaalmanagement

Op basis van het huidige kapitaalbeleid van DAS Rechtsbijstand is de interne normsolvabiliteit bepaald op 140%. Dit komt overeen met een tijdsbuffer van drie tot zes maanden - op basis van onze operationele uitgaven - om maatregelen te nemen om de neerwaartse trend om te buigen. Wij willen voorkomen dat wij door gewone fluctuaties in onze bedrijfsresultaten onder deze waarde komen. De solvabiliteit wordt gemanaged door te werken met een ondergrens van 110% (de minimaal vereiste interne solvabiliteit) en een trigger tot actie die ligt op 140% (interne normsolvabiliteit) om zodoende voldoende financiële flexibiliteit te waarborgen.

De voornaamste redenen dat de interne normsolvabiliteit 140% is, zijn:

- vertrouwen uitstralen naar zowel klanten als distributiepartners als toezichthouders
- opvangen onzekerheid omtrent de ontwikkeling van wet- en regelgeving.
- DAS wil niet in een situatie terechtkomen van noodgedwongen hard ingrijpen in het bewust gekozen risicoprofiel, waardoor mogelijk herstelpotentieel teniet gaat

Als de solvabiliteit op enig moment onder de interne normsolvabiliteit van 140% dreigt te komen worden er maatregelen getroffen om de solvabiliteit te herstellen.

De te nemen maatregelen zijn afhankelijk van de verwachte ontwikkeling van de solvabiliteit en zijn in het kapitaalmanagementbeleid beschreven. In de ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) wordt ten minste jaarlijks binnen het meerjarenplan de ontwikkeling van de interne normsolvabiliteit getoetst aan de hand van verschillende scenario's.

DAS acht de interne normsolvabiliteit van 140% voldoende om eventuele negatieve ontwikkelingen in de genoemde

risico's in de risicoparagraaf op te vangen. De in 2021 uitgevoerde ORSA toont dit ook aan, op basis waarvan de interne normsolvabiliteit dit jaar niet is aangepast.

De solvabiliteitsratio bedraagt per 31 december 2021 183%.

De 'Solvency Capital Requirement' (SCR) wordt op kwartaalbasis gerapporteerd aan de directie, de Audit & Risk Commissie en de Raad van Commissarissen.

E.1.2 Structuur, hoogte en kwaliteit van het eigen vermogen onder SII-grondslagen

In de onderstaande tabel wordt het eigen vermogen per 31 december 2021 weergegeven:

Eigen vermogen per 31 december 2021	Solvency II	Dutch GAAP	Verschil
Activa	394,1	389,7	4,4
Passiva	236,0	245,8	-9,7
Verschil activa minus passiva	158,1	143,9	14,2
Bankgarantie	-0,5	-	-0,5
Voorzienbare uitkering uit de overige reserves	-13,7	-	-13,7
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-	-	-
Eigen vermogen	143,9	143,9	-0,0

In het beleid van DAS Rechtsbijstand worden het toegezegde dividend, de rekening courant met groepsmaatschappijen en bankgaranties als niet beschikbaar voor Eigen vermogen aangemerkt. Op 31 december 2021 is de vordering op DAS Holding N.V. omgeslagen in een schuld en is het niet lager noodzakelijk om een correctie op de Own Funds te maken. De bankgaranties zijn ongewijzigd en bedragen € 0,5 miljoen.

Op 4 april 2022 heeft DAS Holding N.V. als aandeelhouder van DAS Rechtsbijstand besloten dat DAS Rechtsbijstand een uitkering zal doen aan DAS Holding N.V. uit de overige reserves ter hoogte van € 13,7 miljoen als op 22 april 2022 in de vergadering van aandeelhouders van DAS Holding

N.V. besloten wordt een dividenduitkering van € 13,7 miljoen aan aandeelhouders te doen.

Door het totaal van deze posten (€ 14,2 miljoen) in mindering te brengen op het verschil activa minus passiva in de Solvency II-rapportage (€ 158,1 miljoen) komt de aanwezige solvabiliteit (*Own funds*) uit op € 143,9 miljoen.

Het eigen vermogen kan bestaan uit de volgende categorieën:

- Tier 1-kapitaal: gestort aandelenkapitaal, agioreserve en de reconciliatiereserve;
- Tier 2-kapitaal: aanvullend vermogen en basis tier 2-vermogen;
- Tier 3-kapitaal: latente belastingvorderingen.

Het eigen vermogen van DAS Rechtsbijstand bestaat geheel uit Tier1-kapitaal.

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Om het solvabiliteitskapitaalvereiste te berekenen maakt DAS Rechtsbijstand gebruik van het standaardmodel, waarbij geen gebruik wordt gemaakt van vereenvoudigde berekeningen. Tevens wordt er geen gebruik gemaakt van 'undertaking specific parameters' (USP's). Het solvabiliteitskapitaalvereiste en het minimumkapitaalvereiste worden weergegeven in onderstaande tabel:

	31 Dec 2021	31 Dec 2020
Solvabiliteitspositie Solvency II		
Eigen vermogen (EV)	143,9	148,8
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	78,5	85,1
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	28,1	31,2
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	183%	175%

Het definitieve bedrag van het vereiste kapitaal is nog onderworpen aan het oordeel van De Nederlandsche Bank. Onder Solvency II is het toegestaan om een

verliescompensatievermogen uitgestelde belastingen (LACDT) mee te nemen in de berekening van de SCR. DAS Rechtsbijstand heeft de LACDT beperkt tot de passieve latente belasting in de marktwaardebalans en de carry back over 2021.

De berekening van de Minimumkapitaalvereiste (MCR: 'Minimum Capital Requirement') is gebaseerd op de geboekte premie.

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

DAS Rechtsbijstand maakt voor de berekening van haar solvabiliteitskapitaalvereiste geen gebruik van de ondermodule aandelenrisico. Dit betekent dat de aandelen niet worden aangehouden ter dekking van de technische voorzieningen.

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

DAS Rechtsbijstand maakt geen gebruik van een intern model, maar van de standaardformule.

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

DAS Rechtsbijstand is gedurende 2021 niet onder het gestelde solvabiliteitskapitaalvereiste en het minimumkapitaalvereiste gekomen.

E.6 Overige informatie

Er is geen andere belangrijke informatie met betrekking tot kapitaalbeheer.

Colofon

Uitgave

DAS Holding N.V.
De Entree 222, 1101 EE Amsterdam
Postbus 23000, 1100 DM Amsterdam

communicatie@das.nl
www.dasholding.nl

Bijlage 1

Bijlage 1: Quantitative Reporting Templates die onderdeel uitmaken van het Solvency and Financial Condition Report.

Deze bijlage bevat bepaalde Quantitative Reporting Templates ('QRTs') van DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij N.V. die zijn gerapporteerd aan De Nederlandsche Bank en die moeten worden opgenomen in deze rapportage. De titel en omschrijving in het overzicht hieronder zijn in het Engels opgenomen

Referentie	Titel	Omschrijving
S.02.01.01	Balance sheet	Balance sheet information using Solvency II valuation methodology.
S.05.01.02	Premiums, claims and expenses by line of business	Information on premiums, claims and expenses using the valuation and recognition principles used in NN Group's Consolidated annual report.
S.05.02.01	Premiums, claims and expenses by country	Information on premiums, claims and expenses using the valuation and recognition principles used in NN Group's Consolidated annual report.
S.17.01.02	Non-Life Technical Provisions	Information on Non-life and Health similar to Non-life technical provisions by line of business.
S.19.01.21	Non-Life insurance claims	Information on Non-life Gross Claims paid and Best Estimate provision.
S.23.01.01	Own funds	Information on own funds, including basic own funds.
S.25.01.21	Solvency Capital Requirement	Information on the Solvency Capital Requirement calculated using the standard formula and a partial internal model.
S.28.01.01	Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity	Information on the Minimal Capital Requirement calculation.

Alle getallen in deze bijlage betreffen Euro's * € 1.000.

S.02.01.01 - Balance sheet

S.02.01.02.01		Solvency II value C0010	Statutory accounts value C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		483,0
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	13.978,1	4.662,4
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	271.917,3	268.679,8
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	147.547,4	144.309,9
Government Bonds	R0140	107.821,2	105.043,5
Corporate Bonds	R0150	39.726,2	39.266,4
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180	124.369,9	124.369,9
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	19.110,1	25.696,4
Non-life and health similar to non-life	R0280	19.110,1	25.696,4
Non-life excluding health	R0290	19.110,1	25.696,4
Health similar to non-life	R0300		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	41.071,1	41.071,1
Reinsurance receivables	R0370	19.441,2	19.441,2
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1.269,5	4.359,4
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	25.293,3	25.293,3
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2.031,2	
Total assets	R0500	394.111,8	389.686,6

		Solvency II value C0010	Statutory accounts value C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	155.533,8	180.822,4
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	155.533,8	180.822,4
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	143.189,5	
Risk margin	R0550	12.344,2	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560		
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	7.885,2	4.690,5
Pension benefit obligations	R0760	8.529,4	7.000,0
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780	6.090,7	1.185,7
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	9.105,5	
Insurance & intermediaries payables	R0820	3.990,9	3.990,9
Reinsurance payables	R0830	19.945,9	19.945,9
Payables (trade, not insurance)	R0840	24.953,7	28.148,4
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880		
Total liabilities	R0900	236.035,1	245.783,9
Excess of assets over liabilities	R1000	158.076,7	143.902,7

S.05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.01.02.01		Legal expenses insurance C0100	Total C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	100.333,3	100.333,3
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	170.176,6	170.176,6
Reinsurers' share	R0140	56.807,1	56.807,1
Net	R0200	213.702,8	213.702,8
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	100.805,4	100.805,4
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	170.194,7	170.194,7
Reinsurers' share	R0240	57.118,5	57.118,5
Net	R0300	213.881,6	213.881,6
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	49.471,2	49.471,2
Reinsurers' share	R0340	10.340,1	10.340,1
Net	R0400	39.131,0	39.131,0
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410		
Net	R0500		
Expenses incurred			
	R0550	163.361,0	163.361,0
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	855,1	855,1
Net	R0700	855,1	855,1
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	-96,7	-96,7
Net	R0800	-96,7	-96,7
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	98.470,5	98.470,5
Reinsurers' share	R0840	17.823,7	17.823,7
Net	R0900	80.646,8	80.646,8
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	83.560,9	83.560,9
Net	R1000	83.560,9	83.560,9
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	25.487,9	25.487,9
Reinsurers' share	R1040	27.093,0	27.093,0
Net	R1100	-1.605,1	-1.605,1
Other expenses	R1200		
Total expenses	R1300		163.361,0

S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country

S.05.02.01		S.05.02.01.01	S.05.02.01.02 Country (by amount of gross premiums written) - non-life obligations	S.05.02.01.03 Total Top 5 and home country
		Home country C0080	C0090	C0140
Premiums written				
Gross - Direct Business	R0110	100.333,3	100.333,3	100.333,3
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	170.176,6	170.176,6	170.176,6
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			
Reinsurers' share	R0140	56.807,1	56.807,1	56.807,1
Net	R0200	213.702,8	213.702,8	213.702,8
Premiums earned				
Gross - Direct Business	R0210	100.805,4	100.805,4	100.805,4
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	170.194,7	170.194,7	170.194,7
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			
Reinsurers' share	R0240	57.118,5	57.118,5	57.118,5
Net	R0300	213.881,6	213.881,6	213.881,6
Claims incurred				
Gross - Direct Business	R0310	49.471,2	49.471,2	49.471,2
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			
Reinsurers' share	R0340	10.340,1	10.340,1	10.340,1
Net	R0400	39.131,0	39.131,0	39.131,0
Changes in other technical provisions				
Gross - Direct Business	R0410			
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430			
Reinsurers' share	R0440			
Net	R0500			
Expenses incurred	R0550	163.361,0	163.361,0	163.361,0
Other expenses	R1200			
Total expenses	R1300			163.361,0

S.17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

S.17.01.02.01		Legal expenses insurance C0110	Total Non-Life obligation C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050		
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
<u>Premium provisions</u>			
Gross	R0060	16.879,9	16.879,9
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	2.106,3	2.106,3
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	14.773,6	14.773,6
<u>Claims provisions</u>			
Gross	R0160		
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	2.106,3	2.106,3
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	109.305,8	109.305,8
Total Best estimate - gross	R0260	143.189,5	143.189,5
Total Best estimate - net	R0270	124.079,5	124.079,5
Risk margin	R0280	12.344,2	12.344,2
Amount of the transitional on Technical Provisions			
Technical Provisions calculated as a whole	R0290		
Best estimate	R0300		
Risk margin	R0310		
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	155.533,8	155.533,8
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	19.110,1	19.110,1
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	136.423,7	136.423,7

S.19.01.21 - Non-Life insurance claims

S.19.01.21.0

1		1	2	3	4	5	6	7	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Prior	R0100								
N-14	R0110	6.665,9	8.905,2	4.530,3	2.487,1	1.690,3	1.062,4	573,7	431,0
N-13	R0120	6.862,8	9.947,0	5.117,7	3.358,4	2.205,4	1.186,0	692,7	518,3
N-12	R0130	8.016,7	9.998,1	6.100,0	3.845,2	2.318,9	1.182,6	957,8	780,1
N-11	R0140	5.998,2	10.272,0	6.275,0	3.343,9	2.151,9	1.498,0	1.038,2	551,8
N-10	R0150	6.774,5	10.761,8	5.835,8	3.782,5	2.360,4	1.688,1	816,4	587,6
N-9	R0160	5.836,7	10.351,2	6.222,6	3.924,6	2.138,9	1.385,8	1.014,5	541,5
N-8	R0170	7.127,1	12.000,7	7.531,7	4.526,2	2.584,7	1.614,8	1.045,8	790,4
N-7	R0180	7.956,6	14.771,5	7.936,9	4.951,8	2.825,7	1.905,2	1.060,4	901,2
N-6	R0190	9.733,0	15.435,5	9.041,7	4.700,0	3.372,3	2.035,1	1.758,1	
N-5	R0200	9.534,0	16.114,7	8.202,9	5.477,0	3.364,8	2.373,1		
N-4	R0210	9.844,7	16.368,8	10.032,3	6.050,0	3.978,2			
N-3	R0220	9.993,3	17.376,9	11.420,8	8.422,5				
N-2	R0230	9.352,5	20.746,7	13.549,9					
N-1	R0240	15.630,5	21.142,4						
N	R0250	17.908,2							

		8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100								10,4
N-14	R0110	237,4	151,5	106,9	116,8	47,2	20,1	204,1	
N-13	R0120	293,9	213,6	79,8	45,2	67,5	91,3		
N-12	R0130	398,3	232,5	163,6	79,3	102,3			
N-11	R0140	339,9	194,6	144,0	190,9				
N-10	R0150	487,3	311,5	215,1					
N-9	R0160	357,1	270,7						
N-8	R0170	445,8							
N-7	R0180								
N-6	R0190								
N-5	R0200								
N-4	R0210								
N-3	R0220								
N-2	R0230								
N-1	R0240								
N	R0250								

S.19.01.21.02		In Current year	Sum of years
		C0170	(cumulative)
			C0180
Prior	R0100		0,0
N-14	R0110		27.229,9
N-13	R0120		30.679,6
N-12	R0130		34.175,5
N-11	R0140		31.998,5
N-10	R0150		33.621,0
N-9	R0160		32.043,5
N-8	R0170		37.667,1
N-7	R0180		42.309,2
N-6	R0190		46.075,7
N-5	R0200		45.066,5
N-4	R0210		46.274,0
N-3	R0220		47.213,4
N-2	R0230		43.649,1
N-1	R0240		36.772,8
N	R0250		17.908,2
Total	R0260	71.553,9	552.684,2

S 23.01.01 - Own funds

S.23.01.01.01		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	5.060,0	5.060,0			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	169,0	169,0			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	139.147,7	139.147,7			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	483,5				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	143.893,2	143.893,2			
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	143.893,2	143.893,2			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	143.893,2	143.893,2			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	143.893,2	143.893,2			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	143.893,2	143.893,2			
SCR	R0580	78.458,3				
MCR	R0600	28.125,4				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	183 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	512 %				

S.23.01.01.02

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	158.076,7
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	13.700,0
Other basic own fund items	R0730	5.229,0
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	139.147,7
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	5.075,1
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	5.075,1

S 25.01.21 - Solvency Capital Requirement**S.25.01.21.01**

		Gross solvency capital requirement C0110	Simplifications C0120
Market risk	R0010	25.007,5	25.007,5
Counterparty default risk	R0020	8.426,0	
Life underwriting risk	R0030		
Health underwriting risk	R0040		
Non-life underwriting risk	R0050	64.903,9	64.903,9
Diversification	R0060	-18.508,4	
Intangible asset risk	R0070		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	79.829,0	

S.25.01.21.02

		C0100
Operational risk	R0130	8.120,7
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-9.491,3
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	78.458,3
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	78.458,3
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

S.25.01.21.03

		Yes/No C0109
Approach based on average tax rate	R0590	No

S.25.01.21.05

		LAC DT C0130
Amount/estimate of LAC DT	R0640	
Amount/estimate of LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-6.090,7
Amount/estimate of LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
Amount/estimate of AC DT justified by carry back, current year	R0670	-3.358,3
Amount/estimate of LAC DT justified by carry back, future years	R0680	-42,4
Amount/estimate of Maximum LAC DT	R0690	-9.491,3

S 28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.28.01.01.01		MCR components C0010
MCRNL Result	R0010	28.125,4

S.28.01.01.02		Net (of reinsurance/S PV) best estimate and TP calculated as a whole C0020	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	124.079,5	213.702,8
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		