

Toelatingscriteria voor verschillende niveaus van de pre-applicatie

Zoals aangegeven op de pagina over Interne Modellen op Open Boek Toezicht onderscheidt DNB in de pre-applicatie drie verschillende niveaus. In onderstaande tabel staan deze niveaus beschreven en is aangegeven welke documenten DNB beoordeelt om de overgang naar een volgend niveau te beoordelen.

Niveau	Gesprekken	Op te leveren documenten	Criteria voor doorstroming naar volgend niveau
0	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Intakegesprek 	N.v.t.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ De verzekeraar heeft een goede onderbouwing voor het gebruik van een intern model. ➤ De verzekeraar heeft een duidelijke scope vastgesteld voor het interne model.
1	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Voortgangsgesprekken met lage frequentie (half jaar) ➤ Gesprekken om opgeleverde documenten te bespreken 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Requirementsanalyse ➤ Implementatieplan ➤ Onderbouwing scope (indien partieel intern model) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ De verzekeraar heeft een gedetailleerde requirementsanalyse uitgevoerd. ➤ De verzekeraar heeft een realistisch implementatieplan gemaakt.
2	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Voortgangsgesprekken met hogere frequentie (kwartaal) ➤ Gesprekken om opgeleverde documenten te bespreken 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Validatie policy ➤ Validatieplanning ➤ Model governance policy ➤ Beschrijving modelstructuur ➤ Cijfermatige vergelijking IM <-> SF ➤ Voorbeeld modeldocumentatie ➤ Voorbeeld validatierapport 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ De beoordeelde documenten zijn van voldoende kwaliteit. ➤ De beschrijving van de modelstructuur is volledig en voldoende gedetailleerd voor het plannen van reviews. ➤ De verzekeraar beschikt over modules die voldoen aan de eisen voor een review.
3	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Voortgangsgesprekken met hoge frequentie (maand) ➤ On-site reviews van modules, governance en data/ICT 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Vereiste documenten voor on-site reviews ➤ Periodieke updates requirementsanalyse ➤ Contents of application template 	N.v.t.

Tabel 1: overzicht van verschillende niveaus van de pre-applicatie

In het vervolg van dit document worden de diverse vereiste documenten nader toegelicht.

Algemene opmerkingen

Dit stappenplan geldt voor een doorsnee verzekeringsgroep waarvan DNB groepstoezichthouder is. Als DNB host toezichthouder is, dan sluit DNB in beginsel aan bij de aanpak en de tijdslijnen van de groepstoezichthouder. In de meeste gevallen zal dan slechts een deel van de documenten aangeleverd hoeven te worden om voldoende inzicht te krijgen in de lokale situatie. DNB behoudt zich het recht voor om in bijzondere gevallen aanvullende eisen te stellen.

Als blijkt dat een verzekeraar minder ver gevorderd is dan eerder was aangenomen, dan kan DNB deze verzekeraar een of meerdere niveaus terugzetten.

Requirementsanalyse

De requirementsanalyse moet inzicht geven in de mate waarin de instelling op het moment van opstelling voldoet aan de vereisten die Solvency II aan interne modellen stelt. Omdat elke instelling verschillend is, hanteert DNB geen vast format voor de requirementsanalyse. DNB verwacht wel dat de requirementsanalyse voor elke vereiste minimaal de volgende informatie bevat:

- Een verwijzing naar de relevante regelgeving
- De score van de instelling en de onderbouwing hiervan
- Een korte beschrijving van de acties die worden genomen om de tekortkomingen te verhelpen en de data waarop deze acties zijn afgerond

De requirementsanalyse moet alle Solvency II vereisten bevatten die relevant zijn voor Interne Modellen. DNB verwacht dat de requirementsanalyse op een gedetailleerd niveau wordt uitgevoerd, dus niet op het niveau van artikelen in the Solvency II Richtlijn, maar op het niveau van het voormalige CP56.

De vereisten aan interne modellen gelden voor alle onderdelen van het interne model voor alle risicotypen en in alle landen / business units / entiteiten. Sommige vereisten kunnen het beste in één keer voor de hele Groep beoordeeld worden, terwijl andere vereisten meer geschikt zijn voor een beoordeling per risicotype of per entiteit. De verzekeraar kan dit naar eigen inzicht invullen, zolang de requirementsanalyse een voldoende gedetailleerd en adequaat beeld geeft.

De scores moeten op de volgende basis worden vastgesteld:

- Groen – Er is aan het requirement voldaan
- Geel – Er is niet (volledig) aan het requirement voldaan, maar dit wordt geen showstopper voor goedkeuring van het interne model op de beoogde implementatiedatum geacht
- Oranje – Er is niet aan het requirement voldaan en deze tekortkoming moet worden opgelost voordat het interne model kan worden goedgekeurd
- Rood - Er is niet aan het requirement voldaan en het is onmogelijk of erg onwaarschijnlijk dat deze tekortkoming opgelost kan worden voor de beoogde implementatiedatum

De requirementsanalyse moet onafhankelijk worden opgesteld of gereviewed. DNB verwacht dat instellingen de requirementsanalyse regelmatig updaten, zodat er een

actueel overzicht is van de status. In de praktijk is gebleken dat de requirementsanalyse helpt om een gedeeld beeld te krijgen van DNB en de instelling over welke acties nog door de instelling moeten worden gedaan om in aanmerking te kunnen komen voor goedkeuring van het interne model.

Implementatieplan

De verzekeraar moet een implementatieplan voor het interne model hebben, waarin minimaal de volgende onderwerpen aan bod komen:

- De projectorganisatie incl. eindverantwoordelijken, stuurgroepen, verantwoordelijken binnen RvB etc.
- Een overzicht van alle deliverables
- De planning
- De beschikbare en benodigde FTE's uitgesplitst naar activiteit en afdeling/functie
- Het goedgekeurde Solvency II budget

Er moet een duidelijke link zichtbaar zijn tussen de requirementsanalyse en het implementatieplan. Het is de bedoeling dat het implementatieplan ook alle solo entiteiten omvat.

Onderbouwing scope indien partieel IM

Solvency II stelt aanvullende eisen aan het gebruik van partiële interne modellen. De verzekeraar moet onder andere onderbouwen dat het partiële interne model beter aansluit bij het risicoprofiel van de instelling dan de standaardformule en dat de standaardformule passend is voor de risico's die geen onderdeel uitmaken van het partiële interne model. Daarnaast moet de instelling duidelijk maken hoe de uitkomsten van het partiële interne model en de standaardformule worden samengevoegd tot de SCR. DNB hecht eraan om de onderbouwing in een vroeg stadium met de verzekeraar te bespreken.

Validatiepolicy

Solvency II stelt diverse eisen aan de validatiepolicy. In niveau 2 van de pre-applicatie verwacht DNB nog geen validatiepolicy die volledig aan alle Solvency II eisen voldoet. De validatiepolicy moet wel een solide basis vormen voor de validaties die de instelling gaat uitvoeren. Daartoe moeten in ieder geval de volgende onderwerpen afdoende beschreven staan: validatiecyclus, verantwoordelijken, onafhankelijkheid, rapportage, besluitvorming, validatietools en standaarden.

Validatieplanning

Zoals hierboven aangegeven zal DNB in niveau 3 alleen modules beoordelen die de instelling adequaat heeft gevalideerd. Het is daarom belangrijk voor DNB om inzicht te hebben in de validatieplanning van de instelling, zodat de moduleplanning van DNB hier goed op afgestemd kan worden. Indien de validatie van een modelcomponent uit meerdere stappen bestaat (bijvoorbeeld een initiele en een implementatie validatie), dan moet dit duidelijk zichtbaar zijn in de validatieplanning.

Model governance policy

DNB verwacht dat verzekeraars met een intern model de governance rond de ontwikkeling, validatie, implementatie en het gebruik van het interne model duidelijk hebben ingericht en vastgelegd in een policy. Hierbij moet onder andere aandacht worden besteed aan de verantwoordelijken, rapportagelijnen, belangrijkste beslisorganen en de wijze waarop de RvB betrokken is.

Modelstructuur

Een goed begrip van de structuur van het interne model van de verzekeraar is van groot belang voor het verloop van de pre-applicatie. DNB krijgt daarom graag inzicht hierin, bijvoorbeeld via een document dat de architectuur van het interne model beschrijft. Het kan ook heel behulpzaam zijn als de verzekeraar in deze fase een presentatie/workshop voor de toezichthouder organiseert om de hoofdlijnen van het interne model toe te lichten.

Cijfermatige vergelijking IM <-> SF

DNB zal de keuze en de diepgang van te beoordelen (sub)risicocategorieën onder andere baseren op de materialiteit van de betreffende (sub)risicocategorie en de mate waarin de uitkomst van het interne model afwijkt van de standaardformule. DNB vraagt daarom een zo recent mogelijke vergelijking tussen de uitkomsten van het interne model en de standaardformule (uitgesplitst naar subrisico's en entiteiten), inclusief een toelichting op de belangrijkste verschillen.

Voorbeeld modeldocumentatie

Goede en gedetailleerde modeldocumentatie is van essentieel belang voor de uitvoering van model reviews in niveau 3. De modeldocumentatie moet daarom een gedetailleerde beschrijving geven van onder andere de gebruikte data, de gehanteerde aannames, de gebruikte methoden en technieken, de wijze waarop rekening is gehouden met risicomitigatie technieken en toekomstige managementbeslissingen, de tekortkomingen van het model, de uitkomsten van het model en de uitgevoerde toetsen om de kwaliteit van het model vast te stellen. In de documentatie moet naast een beschrijving van bovenstaande onderwerpen ook een onderbouwing van de gemaakte keuzes zijn opgenomen.

Om te toetsen of de modeldocumentatie aan de verwachtingen van DNB voldoet, vraagt DNB een voorbeeld van modeldocumentatie van een component van het interne model, dat representatief is voor de documentatie die voor andere modelcomponenten beschikbaar is of ontwikkeld wordt.

Voorbeeld validatierapport

DNB hecht eraan dat verzekeraars via hun validatieproces een kritische toets van het eigen interne model uitvoeren voordat het interne model in gebruik wordt genomen. DNB zal daarom in niveau 3 alleen modules beoordelen die door de instelling adequaat zijn gevalideerd. Hieraan stelt DNB de volgende eisen:

- De validatie moet onafhankelijk zijn uitgevoerd
- De volgende controles moeten minimaal zijn uitgevoerd en beschreven in het validatierapport:
 - Juistheid, volledigheid en geschiktheid van data
 - Juistheid en geschiktheid van overige bronnen zoals expert judgement en externe modellen of data
 - Juistheid en geschiktheid van methodes, kansverdelingen en aannames
 - Juistheid en correcte opvolging van tijdens ontwikkeling uitgevoerde tests zoals gevoeligheidsanalyse
- Het rapport moet een beschrijving bevatten van:
 - De scope van de uitgevoerde validatie
 - Door wie zijn de validatiewerkzaamheden uitgevoerd (groep/lokaal, ontwikkelaar/onafhankelijke validator)
 - Bevindingen en aanbevelingen
 - Opinie: compliant met SII? Klaar voor applicatie?

Om de kwaliteit van de validatie te toetsen vraagt DNB een voorbeeld validatierapport op dat representatief is. Bij voorkeur een validatierapport over dezelfde modelcomponent als de voorbeeld modeldocumentatie. Het is belangrijk om op te merken dat validatie niet alleen over de schokken maar ook over de vertaling van de schokken in de SCR dient te gaan.