

## Høringssvar

**Følgende myndigheder og organisationer har afgivet høringssvar uden bemærkninger:**

Advokatrådet, Forbrugerombudsmanden, Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, Patent- og Varemærkestyrelsen, Rigsrevisionen, Skatteministeriet, Søfartsstyrelsen og Uddannelses- og Forskningsministeriet.

**Følgende myndigheder og organisationer har haft bemærkninger til bekendtgørelsen:**

Den Danske Aktuarforening, Forsikring & Pension og FSR- danske revisorer.

Læs høringssvar med bemærkninger nedenstående.

Modtager: Finanstilsynet, Flemming Petersen, fp@ftnet.dk  
Emne: Høringssvar vedrørende ændring af regnskabsbekendtgørelsen  
Dato: Den 17. maj 2015  
Høringspart: Den Danske Aktuarforening

---

## HØRINGSSVAR

Den Danske Aktuarforening takker for muligheden for igen at afgive høringssvar til ovennævnte lovforslag. Vi har med glæde noteret os, at en række af vores forslag fra første høringsrunde er blevet indarbejdet i det opdaterede udkast til regnskabsbekendtgørelse. Vi er dog særligt forundrede over, at vores bemærkninger til genforsikringsandele og risikomargen for livsforsikring ikke har fundet vej til udkastet. Vi er specielt bekymrede for at helt almindelig genforsikring vil føre til at der realiseres et tab ved tegning med den nuværende formulering af § 9. Med den meget korte høringsfrist har vi koncentreret vores indsats omkring §§ 66 og 67.

## DEN DANSKE AKTUARFORENING HAR FØLGENDE KOMMENTARER TIL FORSLAGET

### § 66 STK. 2:

Ved opgørelse af forventede betalingsstrømme via en sandsynlighedsvægtning af scenarier, betyder sandsynlighedsvægtningen netop, at mere realistiske scenarier vægter tungere end mindre realistiske scenarier. På denne baggrund bør formuleringen "... af et tilstrækkeligt antal af de mest realistiske scenarier ..." erstattes med "... af et tilstrækkeligt antal realistiske scenarier ...". Hvis det bliver stående som nu, så kræves der ikke at forsikringsselskabet tager højde for mindre realistiske scenarier (med tilsvarende lav sandsynlighedsvægtning) ved opgørelsen af forventningen til betalingsstrømmene.

Der er en stor klasse af modeller, hvor forventningen (i teoretisk terminologi: middelværdien) kan opgøres dels med analytiske og numeriske metoder (også kaldet deterministiske metoder), og dels ved simulationsøvelser. Et simpelt eksempel herpå er middelværdien i en standardnormalfordeling: Enten kan man simulere et antal normalfordelte variable, og tage gennemsnittet, eller man kan udregne det relevante integral, som trivielt giver 0. I en sådan model giver det ingen værdi at anvende en simulationsmetode til fastlæggelse af middelværdien. Hovedpointen er, at resultatet ikke har noget at gøre med hvordan det udregnes, om det er via analytiske og numeriske metoder eller via simulation. I litteraturen om opgørelse af værdien af forsikringsforpligtelser, specielt vedrørende stokastisk modellering af den fremtidige dødelighed, er der en stor mængde der handler om hvordan man med mere eller mere avancerede analytiske metoder opgør værdien af forpligtelsen. Denne litteratur giver også mulighed for inddragelse af betalinger, der er afhængige af det fremtidige og ukendte dødelighedsniveau. Det er altså ikke på forhånd givet, at det er nødvendigt at anvende simulationsmodeller for at opgøre forventningen af nogle betalingsstrømme der afhænger af fremtidige usikre variable, f.eks. en stokastisk dødelighed. På denne baggrund foreslås, at formuleringen "... anvendelse af en simulationsmodel, ..." erstattes af "... anvendelse af en simulationsmodel eller en ækvivalent analytisk og numerisk metode, ...". Dette sikrer, at forsikringsselskaberne kan anvende analytiske og numeriske metoder, når de er tilstrækkeligt avancerede til at modellere og måle det samme, som de påtænkte simulationsmodeller giver mulighed for. En stor fordel ved dette er, at beregningen af et resultat med en simulationsmodel konvergerer med orden  $n^{0,5}$ , mens numeriske metoder kan have væsentligt højere konvergensorden, fx  $n^1$  eller  $n^4$ .

Henvisningen til § 67 er uklar. Henvisningen ser ud til at handle om forenklede metoder, men måske menes der de betalingsstrømme der er beskrevet i § 67? Hvor i § 67 omtales der "forenklede metoder", og hvad menes der med forenklede metoder?

**§ 67 STK. 3:**

Her omtales ydelser på grundlag, som virksomheden er berettiget til at ændre, og dermed ugaranterede grundlag. Samtidig henvises til § 67 stk. 1, hvori der kun omtales ydelser på garanteret grundlag. Det bør være klarere af lovteksten præcis hvordan sammenhængen er mellem stk. 1 og stk. 3.

**KONTAKT**

Disse bemærkninger er forberedt af foreningens regnskabsudvalg. Hvis ovenstående giver anledning til spørgsmål, eller der er forhold, I måtte ønske uddybet, er I velkommen til at kontakte Thomas Ringsted, formand for aktuarforeningens regnskabsudvalg.

Med venlig hilsen

Den Danske Aktuarforenings bestyrelse

### Høringssvar til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikring

Forsikring & Pension har modtaget udkast til ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser i høring og hilser muligheden for at kommentere velkommen.

Dette er den anden version af bekendtgørelsen, der er i høring. Den første version, der var i høring i starten af 2015, kunne Forsikring & Pension ikke støtte. En række høringssvar, bl.a. fra Forsikring & Pension og en række selskaber i medlemskredsen, påpegede, at opgørelsen af livsforsikringshensættelser for ugaranterede ydelser var i strid med reglerne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne under Solvens II, der træder i kraft pr. 1. januar 2016. Endvidere var vi bekymrede for en række uklarheder for både skades- og livsforsikring, der lagde op til mange muligheder for opgørelser med forskelligt resultat og dermed usammenlignelige regnskaber.

Siden da har der været ført konstruktive, bilaterale drøftelser mellem Finanstilsynet og Forsikring & Pension, som har resulteret i det nu foreliggende udkast. Udkastet indebærer en helt ny affatning af §§ 66 og 67, som omhandler opgørelse af livsforsikringshensættelserne. Endvidere er flere uklarheder på skadesforsikringsområdet løst. Desuden er en række mere tekniske problemstillinger rettet til i det nu foreliggende udkast. Forsikring & Pension kan derfor støtte det foreliggende bekendtgørelsesudkast, jf. dog de afsluttende kommentarer.

Vi skal især pege på, at ændringerne i § 67, stk. 3 (det daværende § 66 stk. 5) – som indebærer, at livsforsikringshensættelserne for ugaranterede ydelser nu opgøres under hensyn til ydelsernes ugaranterede karakter – løser en stor del af problemerne. Herved er det opnået, at bekendtgørelsen på dette område ikke længere er i strid med reglerne for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Solvens II. Endvidere fjernes også en forskelsbehandling af en række produkter, der gjorde sig gældende i den første version.

Drøftelserne med tilsynet har endvidere på en lang række områder ført til præciseringer af udkastet samt en bedre forståelse mellem Forsikring & Pension og Finanstilsynet om tolkningen af udkastets bestemmelser. I den forbindelse er der udarbejdet et notat om "Hensættelser baseret på evne og villighed til at justere fremtidige ydelser", der er en vejledning til § 66-67 (det daværende § 66) om livsforsikringshensættelser.

05.05.2015

Forsikring & Pension  
Philip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf. 41 91 91 91  
Fax 41 91 91 92  
fp@forsikringogpension.dk  
www.forsikringogpension.dk

Jan V. Hansen  
Underdirektor  
Dir. 41 91 91 20  
jvh@forsikringogpension.dk

Vores ref. J VH/mfo  
Sagsnr. GES-2008-05274  
DokID 354649

Det fremgår heraf, at manglende "evne" eller manglende "villighed" kan føre til krav om ekstra hensættelser.

Forsikring & Pension har med tilfredshed noteret, at det ikke er hensigten, at krav om ekstra hensættelser som følge af vurderingen af evne og villighed medfører juridiske forpligtelser, der ligger udover eller påvirker fortolkningen af aftalerne. Ligeledes noterer vi, at eventuelle ekstra hensættelser fortsat vil være tabsbuffere i solvenssammenhæng – i overensstemmelse med Solvens II.

Forsikring & Pension har to forbehold, der knyttet sig til den etablerede fælles forståelse og det omtalte notat.

Der er en risiko for, at den fælles forståelse, etableret gennem de seneste to måneders drøftelser, eroderer. Derfor er det vigtigt for os, at den fælles forståelse hurtigt - dvs. i umiddelbar forlængelse af udstedelse af bekendtgørelsen og inden sommerferien – dokumenteres i bemærkninger til bekendtgørelsen, som udarbejdes i regi af Finanstilsynets regnskabsudvalg. Her tænkes bl.a. på muligheden for fortsat at kunne anvende den nuværende metode til opgørelse af PAL-skatten ved, at branchen en gang for alle løfter bevisbyrden for, at denne metode giver samme resultat, som hvis skatten indregnedes i betalingsstrømmen. Andre eksempler er tolkningen af den principbaserede definition af fortjenstmargen i skadesforsikring og indregningen af erhvervsomkostninger i præmiehensættelsen, som det er aftalt skal dokumenteres i bemærkningerne.

Notatet om "Hensættelser baseret på evne og villighed til at justere fremtidige ydelser" bruger nye begreber: "evne" og "villighed". Selvom notatet netop har til formål at forklare og fortolke disse nye begreber, så er det fortsat nye standarder, som vil skulle vurderes konkret, og som kan give anledning til en "dynamisk" fortolkning, dvs. en retstilstand som ændrer sig over tid. Forsikring & Pension er bekymret for den retssikkerhed, der følger af sådanne regler. Forsikring & Pension vil derfor opmærksomt følge Finanstilsynets praksis på dette område.

Med venlig hilsen

Jan V. Hansen

Forsikring & Pension

Vores ref. JVH/mfo  
Sagsnr. GES-2008-05274  
DokID 354649

Finanstilsynet  
Kontor for finansiel rapportering  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Att.: Konsulent Flemming Petersen

Pr. email: [fp@ftnet.dk](mailto:fp@ftnet.dk)

18. maj 2015

**Høring vedrørende udkast til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser**

Finanstilsynet har den 6. maj 2015 sendt et revideret udkast til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser i fornyet høring.

Finanstilsynet og Forsikring & Pension har efter det den 26. januar 2015 i høring udsendte udkast til regnskabsbekendtgørelsen drøftet reglerne om værdiansættelse af livsforsikringsforpligtelser i § 66, hvilket blandt andet har resulteret i et notat "Hensættelser baseret på evne og villighed til at justere fremtidige ydelser", som vejledende uddybning.

Foreningens arbejdsgruppe for forsikringsselskaber har ikke deltaget i disse drøftelser, men har gennemgået og afgivet dette høringsvar i forlængelse af det tidligere afgivne høringssvar af 20. februar 2015 til 1. udkast til bekendtgørelse.

Som anført i foreningens høringssvar af 20. februar 2015 var det foreningens vurdering, som udtrykt på møder i regnskabsudvalget, at der var stor tvivl om rækkevidden og fortolkningen af flere af de foreslåede nye bestemmelser i regnskabsbekendtgørelsen, herunder især de ændrede regler om værdiansættelse af livsforsikringshensættelser samt anvendelse af fortjenstmargen.

Det udsendte reviderede udkast til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser samt det tilhørende udarbejdede notat "Hensættelser baseret på evne og villighed til at justere fremtidige ydelser" har i nogen grad bragt større klarhed over rækkevidden og fortolkningen af de nye bestemmelser. Det er imidlertid foreningens vurdering, at der fortsat vil fremkomme en række uafklarede spørgsmål og fortolkningsforhold i de nye bestemmelser, når de skal implementeres i praksis.

Foreningen deltager derfor meget gerne i det med Forsikring & Pension aftalte arbejde i Finanstilsynets rådgivende regnskabsudvalg med at opdatere bemærkningerne til bekendtgørelsens enkelte paragraffer, som skal resultere i, at bemærkningerne vil blive offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside sammen med bekendtgørelsen. Vi går ud fra, at dette arbejde og udarbejdelse af endelige

FSR – danske revisorer  
Kronprinsessegade 8  
DK - 1306 København K

Telefon +45 3393 9191  
[fsr@fsr.dk](mailto:fsr@fsr.dk)  
[www.fsr.dk](http://www.fsr.dk)

CVR. 55 09 72 18  
Danske Bank  
Reg. 9541  
Konto nr. 2500102295

bemærkninger vil blive foretaget hurtigst muligt og i god tid inden 1. januar 2016.

Side 2

På den baggrund har foreningen ganske få kommentarer til den fornyede høring, idet en stor del af kommentarerne i foreningens høringssvar af 20. februar 2015 fortsat er aktuelle.

### **Solvensdækning**

Foreningen har konstateret, at det nu er præciseret i regnskabsbekendtgørelsens bilag 9 om nøgletal på livområdet, at solvensnøgletallet "solvensdækning" er undtaget fra revision i § 193 i lov om finansiel virksomhed.

Indledningsvist skal det anbefales, at definitionen af solvensdækningen tillige anføres i bilag 8 til nøgletallene for skadesvirksomhed.

Som foreningen påpegede i høringssvaret af 20. februar 2015, har Erhvervsstyrelsen i relation til drøftelser omkring årsregnskabsloven i anden sammenhæng mundtligt udtalt, at virksomheder klassificeret som klasse B-, C- eller D-virksomheder ikke kan medtage oplysninger i noterne, som ikke er revideret.

I og med at Finanstilsynet fastholder præsentationen af solvensdækningen (urevideret) under nøgletalsoversigten, går Finanstilsynet dermed imod Erhvervsstyrelsens opfattelse.

Den internationale revisionsstandard ISA 706 kræver, at såfremt der indgår væsentlige oplysninger i årsregnskabet, som ikke er revideret, skal revisor anføre en supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen i erklæringerne i årsregnskabet. Og det skal klart fremgå af oplysningen, at de pågældende poster/noter ikke er underlagt revision, dvs. revisor skal anføre, at de er urevideret.

Dette indebærer, at revisorerne i forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser derfor fremover skal afgive en supplerende oplysning om, at solvensnøgletallet ikke er revideret.

Et eksempel på en supplerende oplysning kunne være følgende:

*"Vores revision har ikke omfattet nøgletallet Solvensdækning i femårsoversigten".*

Det kan næppe være ønsket fra Finanstilsynets side eller i branchens interesse, at der skal anføres en supplerende oplysning i samtlige årsrapporter for danske forsikringsselskaber, og foreningen skal derfor foreslå, at solvensnøgletallet udgår af femårsoversigten og alene skal fremgå af ledelsesberetningen.

Skulle Finanstilsynet fastholde bestemmelsen i sin nuværende form, kan en supplerende oplysning kun undgås ved, at femårsoversigten flyttes til ledelsesberet-

ningen ved at anvende henvisningsbestemmelsen i § 88, stk. 2, og at nøgletallet solvensdækning anføres i en særskilt oversigt med supplerende nøgletal i umiddelbar tilknytning til femårsoversigten.

Side 3

Foreningen deltager meget gerne i en drøftelse heraf inden bekendtgørelsens færdiggørelse.

#### **Kommentarer til enkelte andre bestemmelser**

Foreningen har i det følgende givet kommentarer til enkelte andre bestemmelser.

#### **Ad § 11 om Overskudskapital**

Foreningen har konstateret, at begrebet *Særlige bonushensættelser* i bekendtgørelsen er erstattet af begrebet *Overskudskapital* med henvisning til reglerne i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

Foreningen kan ikke ved søgning på Finanstilsynets hjemmeside, høringsforslag eller ændring af lov om finansiel virksomhed genfinde begrebet Overskudskapital, men formoder, at dette entydigt kan bestemmes og fastlægges i en kommende ny bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

#### **Ad § 65 om Hensættelser til forsikringsforpligtelser**

Foreningen har konstateret, at eftersætningen "men samtidig ikke er større end nødvendigt" udgår af bestemmelsen i § 65. Foreningen antager, at dette ikke er udtryk for en ændring i de gældende grundlæggende regnskabsprincipper, der ikke tillader overflødige hensættelser, men at den hidtidige eftersætning er vurderet som overflødig.

Foreningen skal for god ordens skyld henlede opmærksomheden på, at der skal foretages en tilsvarende ændring i § 39, nr. 1, i bekendtgørelse om revisionens udførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner, idet eftersætningen indgår i den konklusion, revisorerne skal give i revisionsprotokollen over for bestyrelsen og Finanstilsynet på de forsikringsmæssige hensættelser.

#### **Ad § 101 om oplysninger om markedsrenteprodukter**

Foreningen har konstateret, at det nye udkast til regnskabsbekendtgørelse og dets bilag 8 er udvidet med definitioner af forrentning af kundemidler samt forslag til alternative formater etc. Som led i arbejdet med udarbejdelse af bemærkningerne til bekendtgørelsen vil det være ønskeligt, at branchen fremlægger eksempler på udfyldelse af disse oplysningskrav, således at foreningen kan vurdere, om oplysningerne er revider- og entydigt klassifikationsbare.

Mange af oplysningerne synes med fordel at kunne anføres på hjemmesider etc. i stedet for at anføre disse i årsregnskabet og dermed underlægge oplysninger revisionspligt.



Såfremt ovenstående giver anledning til spørgsmål, står foreningen gerne til rådighed.

Side 4

Med venlig hilsen

Ole Karstensen  
formand for FSR – danske revisorer  
Forsikringsarbejdsgruppe

Ole Steen Jørgensen  
chefkonsulent