

Fra: [Irene Frøsig Therkildsen \(FT\)](#)
Til: [Irene Frøsig Therkildsen \(FT\)](#)
Emne: VS: Høringssvar vedrørende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadeforsikringsvirksomhed (SUL) og ny hovedbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionska
Dato: 24. marts 2023 09:41:31
Vedhæftede filer: [image001.png](#)
[image002.png](#)
[image003.png](#)
[image004.png](#)
[Høring over vejledende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadeforsikringsvirksomhed \(SUL\) \(1\).eml](#)
[VS Høring over ny hovedbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.msg](#)
[image006.png](#)

Venlig hilsen
Irene

Fra: Martin Thygesen <MAT@fida.dk>
Sendt: 13. marts 2023 10:17
Til: Hans Thorsøe (FT) <HTHO@FTNET.DK>; Charlotte Grovn (FT) <CG@FTNET.DK>
Cc: Martin Thygesen <MAT@fida.dk>
Emne: Høringssvar vedrørende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadeforsikringsvirksomhed (SUL) og ny hovedbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionska

Til
Finanstilsynet
Att.: Hans Thorsøe

Finans Danmark afgiver normalt ikke høringssvar til høringer vedrørende regnskabsregler for forsikringsvirksomheder, der typisk ikke vil have direkte indvirkning for vores medlemmer.

Vi kan imidlertid forstå, at Finanstilsynet med de to høringer nævnt ovenfor foreslår, at væsentlige ændringer vedrørende forsikringsvirksomhedernes opgørelse af fortjenstmargen skal træde i kraft med tilbagevirkende kraft og i øvrigt midt i et regnskabsår.

Dette giver os anledning til at rejse en principiel bemærkning om, at der som altovervejende hovedregel ikke bør reguleres med tilbagevirkende kraft, ligesom der ikke bør foretages implementering af nye regler midt i et regnskabsår. Hvis der undtagelsesvist måtte være behov for det, bør det kun ske efter forudgående dialog med - og accept fra de berørte virksomheder, hvilket i dette tilfælde vil være forsikringsvirksomhederne.

Undertegnede står gerne til rådighed ved spørgsmål eller kommentarer til denne principielle bemærkning.

Mvh
Martin

Venlig hilsen

Martin Thygesen

Kontorchef

Direkte nr: [+45 3016 1024](tel:+4530161024)

MAT@fida.dk

Finans Danmark

Amaliegade 7

1256 København K

Danmark

Tlf.: 33 70 10 00

finansdanmark.dk



Gå ikke glip af nyheder fra Finans Danmark. [Tilmeld dig her.](#)

Finans Danmark er interesseorganisation for bank, realkredit, kapitalforvaltning, værdipapirhandel og investeringsfonde i Danmark. [Læs mere her.](#)

[Læs her, hvordan Finans Danmark behandler dine personoplysninger.](#)

17. marts 2023

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K
Att.: Hans Thorsøe

Høringssvar vedrørende vejledende udtalelse om SUL

Den Danske Aktuarforening takker for muligheden for at afgive høringssvar til den vejledende udtalelse om SUL. Den Danske Aktuarforening bidrager med faglige synspunkter og viden inden for det aktuarfaglige område, herunder lovgrundlaget for skadeforsikring og livsforsikring.

Den Danske Aktuarforening bakker op om, at Finanstilsynet anvender en offentligt tilgængelig vejledende udtalelse til at ændre praksis i de tilfælde, hvor det ikke er muligt eller hensigtsmæssigt at tydeliggøre det direkte i bekendtgørelsen, da det bedst muligt sikrer transparens og fælles forståelse. Dermed har både branchen og aktuarer mulighed for at tilpasse deres fortolkning af regler og praksis, inden Finanstilsynet eventuelt giver enkelte selskaber reaktioner.

Den Danske Aktuarforening er bekendt med Finanstilsynets overvejelser og arbejde med fremtidige tilpasninger af regnskabs-, solvens- og kontributionsregler m.v., og bidrager gerne hertil i det videre arbejde.

Den Danske Aktuarforenings bemærkninger

Med den vejledende udtalelse bliver det mere tydeligt, at fortjenstmargen skal både opgøres og vises særskilt for henholdsvis SUL dele og øvrige dele af livsforsikringskontrakterne. Den danske aktuarforening påpeger i denne forbindelse, at

- de danske regnskabsregler dermed går i en anden retning end den, der er arbejdet på i regi af IFRS17, hvor der ses på lønsomhed inden for kontrakterne frem for forsikringsklasserne,
- den vejledende udtalelse medfører mere ujævn indtjening for selskaber, der har samlet positiv lønsomhed, men som har forventet fremtidigt tab på enten SUL-elementet eller livsforsikringselementet.

Den Danske Aktuarforening forstår Finanstilsynets behov for at præcisere regnskabsreglerne, så de i udgangspunktet fremstår og anvendes i mere direkte tråd med de bagvedliggende direktiver, men opfordrer samtidig Finanstilsynet til at overveje intentionen i bestemmelserne og se det i sammenhæng med det danske aftalelandskab, hvor der typisk tegnes samlede pensionsaftaler med både opsparing og forsikring inden for samme aftale. Dertil opfordres der til, at der igangsættes et arbejde med at revidere regnskabsreglerne, så regnskabsreglerne fremstår mere rimelige over for både selskaber og forsikringstagere og i tråd med øvrige tendenser på regnskabs- og værdiansættelsesområdet fra fx IFRS17 og Solvens II.

Nedenfor redegøres nærmere for de bagvedliggende overvejelser om retvisende regnskaber, beregningsenheder m.v.

Redegørelse

Den Danske Aktuarforening opfatter den vejledende udtalelse om SUL som en ændring af den praksis, der er opstået i forbindelse med indførelse af fortjenstmargen i hensættelserne i forbindelse med indførelsen af Solvens II og samtidig tilpasning af regnskabsbekendtgørelsen. Specifikt omhandler ændringen situationer, hvor der er forventet fremtidigt overskud på opsparingselementer og forventet tab på ikke-forløben del af risikoperioden på risikodækninger i SUL – om end det modsatte ligeledes kan være gældende.

Den Danske Aktuarforening vurderer, at såfremt et selskab skal ændre praksis som følge af den vejledende udtalelse, vil det for selskaber, hvor der ikke er positivt forventet fremtidigt overskud på både livsforsikring og SUL, betyde en stigning i fortjenstmargen og et tilsvarende fald i egenkapitalen (samt relevante skatteeffekter).

Den Danske Aktuarforening opfatter, at Finanstilsynet primært begrundet vurderingen i regler om særskilt forvaltning af livsforsikring og SUL.

Retvisende regnskaber

Det er Den Danske Aktuarforenings holdning, at hovedformålet med regnskaber er at give regnskabslæseren et retvisende indblik i aktiver, forpligtelser og resultater. Dette er i øvrigt formelt implementeret i lovgivningen i kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, hvilket også er hjemlen for Finanstilsynets fastlæggelse af regnskabsbekendtgørelsen.

Som beskrevet ovenfor vedrører den vejledende udtalelse opgørelsen af fortjenstmargen. Hensættelsesposten fortjenstmargen har den funktion, at fremtidig fortjeneste periodiseres over kontraktperioden og ikke indtægtsføres straks ved første indregning. Hvorvidt en metode for opgørelse og frigivelse af fortjenstmargen er retvisende, bør derfor iagttages ved fastlæggelse af metoden.

Den Danske Aktuarforening anerkender, at IFRS 17 ikke direkte er fortolkningsbidrag for den danske regnskabsbekendtgørelse, men mener dog, at der kan drages inspiration i IASB's arbejde om samme problemstillinger. IASB har arbejdet efter, at tabsgivende aftaler bliver synlige i regnskabet med det samme og ikke opgøres sammen med lønsomme aftaler.

I det tilfælde at et selskab indgår en aftale baseret på én samlet kommerciel beslutning, som både indeholder forventet fremtidig fortjeneste fra opsparingen, og forventet tab på risikodækninger, er det Den Danske Aktuarforenings opfattelse, at typiske danske produkter under IFRS 17 – og i øvrigt også IFRS 4 – vil blive behandlet som en samlet aftale.

Den vejledende udtalelse medfører, at i tilfældet med forventet fremtidig fortjeneste fra opsparingen i markedsrente, og forventet tab på SUL risikodækninger, vil indtjening af fortjenesten blive fordelt over kontraktperioden, mens tabet på risikodækningerne indregnes straks. Dermed fås en ujævn indtjening fra samme kontrakt, hvilket har været det modsatte af IASB's målsætning med IFRS 17 om en jævn resultatdannelse over kontraktperioden.

Den Danske Aktuarforening er ikke overbevist om, at tidlig indregning af tabsgivende kontraktdele, og udskydelse af indtjening fra en anden kontrakt del, giver et mere retvisende billede af indgåelse af en sådan kontrakt baseret på én samlet kommerciel beslutning.

Den Danske Aktuarforening mener dog samtidig også, at forskellige kontrakter som resultat af forskellige kommercielle beslutning ikke bør kunne opgøres samlet, men at kommercielle beslutninger, der giver anledning til tab, synliggøres for regnskabslæseren ved at tabet indregnes med det samme, og ikke kan indgå i fortjeneste fra andre lønsomme kontrakter og periodiseres over kontraktperioden.

I relation til den nuværende regnskabsbekendtgørelse – og den vejledende udtalelse – kan denne problemstilling med manglende synlighed af tabsgivende kontrakter være gældende indenfor de enkelte forsikringsklasser. Som beskrevet i det følgende afsnit er dette relateret til fraværet af en definition af beregningsenhed i regnskabsbekendtgørelsen. Den Danske Aktuarforening vil gerne indgå i dialog med Finanstilsynet om den bredere og grundlæggende problemstilling med at synliggøre tabsgivende kommercielle beslutninger.

Den Danske Aktuarforening er bekendt med direktiv om forsikringsselskabers årsregnskaber og kravet deri om særskilt opførelse af forsikringsmæssige hensættelser vedrørende almindelig livsforsikring, skadesforsikring og livsforsikring, hvor investeringsrisikoen bæres af forsikringstagerne, men ser ikke som naturlig konsekvens deraf, at også fortjenstmargen skal opføres særskilt for gennemsnitsrente og markedsrente.

Den Danske Aktuarforening anerkender, at det, af andre årsager end at sikre retvisende regnskaber, kan være relevant at dekomponere eksempelvis fortjenstmargen i dele hidrørende fra delelementer under en enkelt kontrakt. Sådanne delelementer kunne eksempelvis være dækninger, grundlagselementer, forsikringsklasser, fødselsårgange eller lignende. Den Danske Aktuarforening opfordrer til, at sådanne andre hensyn i relevant omfang imødekommes gennem noteoplysninger eller andre former for rapportering.

Beregningsenhed

Den Danske Aktuarforening bemærker, at problemstillingen kun opstår, da der i regnskabsbekendtgørelsen ikke er specificeret en beregningsenhed (unit of account) for opgørelse af forsikringsforpligtelser. Den vejledende udtalelse introducerer to beregningsenheder for opgørelse af fortjenstmargen; SUL (skadesforsikring) og livsforsikring.

I forlængelse af foregående afsnit bemærkes, at den sædvanlige beregningsenhed i de internationale regnskabsstandarder er kontrakter som en udelelig enhed (med konkrete undtagelser, som ikke vurderes relevante her). Finanstilsynet vælger i stedet en opdeling baseret på traditionel dæknings-/produktterminologi.

Dette giver bl.a. anledning til en vis grad af uens behandling afhængigt af kombinationen af typen af risikodækning og typen af opsparingsdækning og giver således risiko for at der ikke er level playing field i markedet.

Om høringssvaret

Høringssvaret er forberedt af Den Danske Aktuarforenings Regnskabs-, Risiko- & Produktudvalg. Giver ovenstående anledning til bemærkninger eller spørgsmål, er I velkomne til at kontakte udvalgets formand, Kristian Buchardt, via telefon, 29 255 855, eller via e-mail, kristian@buchardt.net.

Med venlig hilsen

Lars Sommer Hansen
Formand for Den Danske Aktuarforening
formand@aktuarforeningen.dk

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K
Att.: Specialkonsulent Hans Thorsøe

Pr. e-mail: HTHO@FTNET.DK

17. marts 2023

Høringssvar vedrørende ny hovedbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser samt vejledende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadesforsikringsvirksomhed (SUL)

FSR – danske revisorer
Slotsholmsgade 1, 4. sal
DK - 1216 København K

Telefon +45 7225 5703
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 9541
Konto nr. 2500102295

Tak for muligheden for at kommentere ovennævnte bekendtgørelse og vejledende udtalelse.

Vi har opdelt vores høringssvar, således at bekendtgørelsen kommenteres i afsnit 1 og den vejledende udtalelse i afsnit 2.

1. Bekendtgørelsen

Da vi har haft lejlighed til at afgive præhøringsvar af 3. februar 2023, vil vi tillade os at henvise hertil og herudover fremkomme med følgende kommentarer:

§ 18

§ 18 indgår i kapitel 2 om "klassifikation og opstilling".

Som vi forstår ændringerne til § 18, stk. 1, er der blandt andet tale om, at passivpost nummer 13 "Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter" skal opdeles på henholdsvis:

- almindelig livsforsikring, herunder gennemsnitsrenteprodukter, og
- markedsrenteprodukter.

Under henvisning til, at der er tale om, at bestemmelsen indgår i kapitlet om klassifikation og opstilling, går vi ud fra, at der alene er tale om en bestemmelse, der specificerer posterne, og ikke en målingsbestemmelse. I den udsendte følgemail til bekendtgørelsen anføres det imidlertid, at:

"..eksempelvis forventet fremtidig fortjeneste vedrørende livsforsikring tilknyttet investeringsfonde (klasse III) ikke kan benyttes til at dække hensættelser til komplementære forsikringer (klasse I)"

Dette opfatter vi som en målingsbestemmelse, og i givet fald vil vi anbefale, at bestemmelsen indarbejdes i kapitel 3 om "indregning og måling" under afsnittet om hensættelser til livsforsikringsforpligtelser.



Vi skal i øvrigt gøre opmærksom på, at efter vores opfattelse vil det være en afvigelse fra de internationale regnskabsstandarder både i relation til den hidtidigt gældende IFRS 4 og den fra 1. januar 2023 gældende IFRS 17.

I IFRS 17 er blandt andet angivet, hvilket niveau ("unit of account") der anvendes ved opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, herunder fortjenst- eller servicemargen. Vi kan ikke umiddelbart afgøre, hvilken måleenhed der ligger til grund for § 18, hvorfor vi anmoder om, at det uddybes.

Finanstilsynet bedes i øvrigt oplyse om, hvorvidt bestemmelsen kan opfyldes ved en noteoplysning. I benægtende fald vil vi anbefale, at skemaopstillingen i Bilag 2, passivpost 13, bringes i overensstemmelse med § 18, stk. 1.

§ 18, stk. 3, er en ny bestemmelse, også i forhold til det i januar 2023 udsendte præhøringsudkast:

"Stk. 3. Virksomheden skal, i det omfang den har livsforsikringsvirksomhed inden for forsikringsklasse II, IV, V eller VI, regnskabsmæssigt henføre de forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse II, IV, V eller VI under henholdsvis almindelig livsforsikring, herunder gennemsnitsrenteprodukter, og markedsrenteprodukter, ud fra de principper, der gælder for den udøvede livsforsikringsvirksomhed inden for forsikringsklasse II, IV, V eller VI."

Vi vil opfordre Finanstilsynet til – for blandt andet at undgå fortolkningstvivl – nærmere at redegøre for baggrunden for samt bestemmelsens indhold i regnskabsmæssig henseende, herunder om der er tale om definition af begreber, der retteligt henhører under "Definitioner".

Kapitel 9 – Rapport om indkomstskatteoplysninger

I bekendtgørelsens kapitel 9 er der indarbejdet nye krav om offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger, hvilket inkluderer revisors rapporteringsforpligtelser. Det fremgår, at formuleringerne i udkastet ligger tæt op ad tilsvarende bestemmelser i årsregnskabslovens kapitel 18 a, der er sendt i høring 13. februar 2023. Vores faglige udvalg har behandlet de nye bestemmelser, og kommentarerne hertil har vi fremsendt til myndighederne i forbindelse med høringen om årsregnskabsloven. Vi formoder, at Finanstilsynet indarbejder de endelige bestemmelser fra årsregnskabsloven, når disse foreligger.

Vi bemærker dog, at formuleringen af § 169, stk. 2, kan give anledning til usikkerhed om, hvilken rapport en dattervirksomhed eller filial skal indsende til Erhvervsstyrelsen. Bestemmelsen bør tydeliggøres på samme måde som årsregnskabslovens § 137 j, stk. 2.

§ 171 Ikrafttrædelsesbestemmelser

Af § 171, stk. 5, fremgår det, at regnskabsbekendtgørelsen finder anvendelse for udarbejdelse og aflæggelse af års- og delårsrapporter, der vedrører regnskabsperioder, der begynder den 1. januar 2024.

Dette er i overensstemmelse med tidligere praksis om, at regnskabsregler skal være ændret forud for regnskabsåret, for hvilket ændringerne finder anvendelse, således at regnskabsaflægger har de bedste muligheder for at foretage eventuelle tilpasninger m.v.

Af § 171, stk. 6, fremgår det imidlertid, at bestemmelserne i § 18 allerede finder anvendelse for regnskabsperioder, der påbegyndes den 1. januar 2023. Vi vil opfordre til, at den



hittidige praksis følges, således at § 18 tidligst finder anvendelse for regnskabsperioder, der påbegyndes den 1. januar 2024.

Afsluttende bemærkninger til regnskabsbekendtgørelsen

Da der efter vores opfattelse på flere og flere områder er forskelle imellem regnskabsbekendtgørelsen og henholdsvis de internationale regnskabsstandarder og Solvency II-regler om opgørelse og måling, kan der opstå tvivl om, hvilken referenceramme de enkelte bestemmelser har, og dermed hvorledes regnskabsbestemmelserne ved tvivlsspørgsmål skal fortolkes.

Vi skal derfor opfordre til, at Finanstilsynet tilkendegiver, hvilke referencerammer der skal anvendes ved fortolkningen af de enkelte bestemmelser i regnskabsbekendtgørelsen.

Tidligere har Finanstilsynet udarbejdet detaljerede bemærkninger til regnskabsbekendtgørelsen, hvilket var et værdifuldt bidrag til fortolkning af regnskabsbestemmelserne. Vi skal opfordre til, at Finanstilsynet genoptager udarbejdelse heraf.

2. Vejledende udtalelse

Finanstilsynet har ved mail af 20. februar 2023 udsendt "Vejledende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadesforsikringsvirksomhed (SUL)" i høring.

Efter den vejledende udtalelse vurderer Finanstilsynet, at livsforsikringsselskaber, der udbyder SUL-forsikringer, ikke kan modregne et forventet fremtidigt underskud fra SUL-forsikringsvirksomheden i et forventet fremtidigt overskud fra livsforsikringsvirksomheden.

Da modregning efter regnskabsreglerne – både den hidtidigt gældende danske regnskabsbekendtgørelse og de internationale regnskabsstandarder (IFRS 4 og nu IFRS 17) – er tilfaldt, er det vores opfattelse, at ændring af reglerne skal ske ved en ændring af regnskabsbekendtgørelsen og ikke ved en vejledende udtalelse fra Finanstilsynet, ligesom der er tale om en ændring i regnskabspraksis og ikke en præcisering, som Finanstilsynet anfører på side 4, næstsidste afsnit.

Grundlæggende regnskabsregler og navnlig fundamentale bestemmelser om måling bør fremgå af regnskabsbekendtgørelsen og ikke reguleres via ikke-bindende, vejledende udtalelser.

I mailen af 20. februar 2023 anføres det, at den vejledende udtalelse træder i kraft ved offentliggørelse, der forventes at ske primo maj 2023. Det er ikke anført, hvilket tidspunkt Finanstilsynet mener, den vejledende udtalelse skal have virkning fra. Under henvisning til vores ovenstående bemærkninger er det vores opfattelse, at der er tale om ændring i regnskabsreglerne, og at de, jævnfør bemærkningerne om ikrafttrædelsesbestemmelser i afsnit 1, tidligst skal have virkning fra regnskabsperioder, der påbegyndes 1. januar 2024.

Såfremt ovenstående giver anledning til spørgsmål eller uddybning, står vi naturligvis gerne til disposition.

På vegne af Forsikringsarbejdsgruppen i FSR – danske revisorer.

Med venlig hilsen
FSR – danske revisorer



Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K
Sendt pr. mail til htho@ftnet.dk



Høringssvar til offentlig høring af vejledende udtalelse om fortjenstmargen for livsforsikringsselskaber, der driver både livsforsikrings- og skadesforsikringsvirksomhed (SUL)

F&P takker for muligheden for at give et svar til Finanstilsynets offentlige høring af den vejledende udtalelse om SUL. De foreslåede ændringer skal ses i sammenhæng med de ændringer, der er foretaget i 2021 i bekendtgørelse om livsforsikringsselskabers syge- og ulykkesforsikringsvirksomhed. F&P har den 1. september 2021 afgivet høringssvar på selve SUL-bekendtgørelsen; udover de anførte bemærkninger nedenfor henviser vi til dette høringssvar samt de tilsvarende bemærkninger, som fremgår af det separate høringssvar F&P af dagsdato har fremsendt til Finanstilsynets høring af regnskabsbekendtgørelsen.

Formålet med den vejledende udtalelse

Det fremgår af høringsbrevet, at formålet med den vejledende udtalelse er at sikre bedre overensstemmelse med EU-forsikringsregnskabsdirektiv fra 1991. F&P er ikke enig i, at forslaget vil sikre dette. F&P kan forstå, at Finanstilsynet i denne forbindelse mener direktivets artikel 5 vedr. sammendragning af poster. F&P er direkte uenig i, at der er tale om sammendragning af poster. Derimod handler dette om opgørelsen af nogle af de poster, der indgår i de forsikringsmæssige hensættelser. Der er ikke nogen poster, der sammendrages. Den foreslåede opdeling vil skabe unødigt støj i balancen, hvilket særligt af hensyn til regnskabsbrugerne, herunder forbrugerhensyn er uhenigtsmæssigt. F&P finder derved, at den foreslåede ændring er i strid med det grundlæggende princip om, at regnskabet skal være retvisende jf. Lov om finansiel virksomhed § 186. Derudover vurderer F&P, at regelændringen også er i strid med de internationale regnskabsregler.

Det er F&P's læsning, at der med den vejledende udtalelse er tale om regulering i en vejledning og ikke blot yderligere forklaring af gældende retspraksis.

17.03.2023

F&P

Philip Heymans Allé 1

2900 Hellerup

Tlf.: 41 91 91 91

fp@fogp.dk

www.fogp.dk

Anne Barrett

Fagleder for regnskabsregulering

Dir. 41919060

aba@fogp.dk

Vores ref. ABA

Sagsnr. GES-2014-00302

DokID 460810

Hvilket understøttes af nødvendigheden af en tilsvarende ændring af regnskabsbekendtgørelsens § 18.

F&P

Med det foreslåede er der ikke nogen tydelig referenceramme udover et tilsynsmæssigt formål. Det formål bliver tilgodeset i Solvensreguleringen, og det bør ikke være det bærende argument for regnskabsreguleringen.

Vores ref. ABA

Sagsnr. GES-2014-00302

DokID 460810

F&P kan derved ikke følge argumentationen og vurdere på den baggrund, at der her er tale om et nationalt særkrav alene af tilsynshensyn, der er regnskabsreguleringen uvedkommende.

Ikrafttræden

Det fremgår af høringsmaterialet, at den vejledende udtalelse vil have virkning fra det tidspunkt, hvor den offentliggøres, og ændringen af regnskabsbekendtgørelsens § 18 vil have virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2023 eller senere. Dette betyder i praksis, at Finanstilsynet foreslår ændring i regnskabsregler i et igangværende regnskabsår. En implementering midt i et regnskabsår vil være et absolut brud på tidligere praksis for implementering af regnskabsregulering. Det har været fast kutyme, at ændringer til regnskabsreguleringen får virkning for det efterfølgende regnskabsår. En tidlig implementering kan vi visse tilfælde, f.eks. grundet politiske aftaler eller EU-regulering, være nødvendigt. Der er i dette tilfælde tale om nationale særregler, og der er derfor ikke hensyn, der kan begrunde, at man ser bort fra de normale kutymen. De normale kutymen bygger på et hensyn til de berørte virksomheder og proportionalitetsbetragtninger.

F&P finder, at der for de foreslåede ændringer i § 18 og den vejledende udtalelse er tale om danske særregler, der ikke udspringer af EU-krav til regnskabsreguleringen. F&P kan ikke finde en årsag, som nødvendiggør, at den etablerede kutyme afviges. F&P anser derfor den foreslåede ikrafttræden for § 18 for at have karakter af lovgivning med tilbagevirkende kraft, og vi må på det kraftigste advare imod at stille sådanne krav. Der er ikke forhold i denne sag, som kan begrunde dette.

I dette konkrete tilfælde bør de foreslåede regler - både den foreslåede ændring til § 18 og den vejledende udtalelse - derfor tidligst finde virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2024 eller senere og med en overgangsbestemmelse – således, at de nye regler kun gælder for nye aftaler.

Bemærkninger til den vejledende udtalelse

Med de foreslåede ændringer skal livsforsikringsselskaberne opgøre og oplyse fortjenstmargen for hhv. SUL, gennemsnitsrente og markedsrente særskilt, uanset om SUL-produkter og livsforsikringsprodukter i gennemsnitsrente/markedsrente er solgt som ét samlet produkt eller som adskilte produkter. F&P finder ikke dette hensigtsmæssigt af hensyn til regnskabsbrugere. De produkter, som er solgt samlet, bør vises i det eksterne årsregnskab

samlet, og de produkter, som er solgt enkeltvis, bør vises enkeltvis. Hermed vil det eksterne årsregnskab til enhver tid afspejle den faktisk gennemførte forretning, og det økonomiske resultat af virksomhedens drift afspejler resultatet af de produkter, som virksomheden sælger eller har solgt. Ved at fastholde disse principper også i forsikring vil vi følge de principper, som generelt anvendes i de eksterne årsregnskaber. Det er hensigtsmæssigt af hensyn til regnskabsbrugerne og deres forventninger til indholdet og opgørelsen i de eksterne regnskaber.

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460810

F&P vil også gøre opmærksom på, at med forslaget om særskilt rapportering af de forskellige forsikringsklasser går Finanstilsynet imod de nyeste guidelines fra EIOPA – særligt guideline 5 – om kontraktsgrenser. I denne guideline argumenterer EIOPA for at lægge sig tættere op ad IFRS 17, og dermed for ikke at opgøre de enkelte forsikringsklasser særskilt i enhver situation. Vi kan bl.a. henvise til følgende argumenter fra EIOPA for den nye guideline 5:

- *“EIOPA considers that the new Guideline 5 follows the most efficient approach as it is significantly closer to IFRS 17 and does not lead to unbundling as frequently as other alternatives considered, which is expected to reduce the burden for undertakings”.*
- *“Regarding unbundling, EIOPA agrees on the efficiency to make the approach closer to IFRS 17 and this was one of the reasons that led the new Guideline 5, which EIOPA considers to be significantly closer to IFRS 17.”*

Alternativ løsningsmodel for øget gennemsigtighed

F&P vil foreslå, at den ønskede opdeling erstattes med et notekrav om, at bruttofortjenstmargener på de forskellige forretningsområder (SUL og forsikringsklasser) oplyses. Hvilket sikrer fuld transparent rapportering om, hvor stor en reduktion der er indregnet i fortjenstmargenen. Oplysningerne kunne indarbejdes i den eksisterende note i regnskabsbekendtgørelsens § 101 a. F&P deltager gerne i arbejdet med at få udformet en god og informativ noteoplysning. Med dette forslag bør den eksterne regnskabsbrugers informationsbehov være tilstrækkeligt opfyldt. Et notekrav vil i højere grad være i overensstemmelse med de internationale regnskabsregler. I tilfælde af at Finanstilsynet har brug for yderligere oplysninger til sit tilsynsarbejde, kan disse evt. hentes via særskilte indberetninger fra selskaberne.

F&P vil derudover foreslå, at der indføres en overgangsbestemmelse således, at de nye regler kun gælder for nye aftaler. Som alternativ bør reglerne først træde i kraft den 1. januar 2025.

Hvis Finanstilsynet imod vores klare forventning ikke imødekommer vores forslag om at skabe større transparens med et notekrav som beskrevet ovenfor og fastholder, at fortjenstmargener i hvert forretningsområde skal opgøres separat i regnskabet, uden nogen form for reduktion for hensættelser til

fremtidige tab i andre forretningsområder for de samme kontrakter, finder F&P det helt centralt, at der indføres en overgangsbestemmelse i tillæg til Finanstilsynets foreslåede bestemmelser. Overgangsbestemmelsen skal tage højde for, at aftaler, som er indgået før dette regelsæt træder i kraft, kan håndteres efter eksisterende praksis. Overgangsordningen kan være frivillig, og sammenlignelighed sikres via ensartede noteoplysninger. Den konkrete udformning af en overgangsbestemmelse bør ske i tæt samarbejde mellem F&P og Finanstilsynet. Hvis Finanstilsynet går i denne retning, vil vi forvente, at Finanstilsynet kontakter os snarest, så vi kan komme i dialog om udformningen af en overgangsbestemmelse inden den formelle høring.

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460810

Et alternativ til en overgangsbestemmelse kunne være at udskyde implementeringen af reglerne til regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere.

Fortjenstmargen kan ikke være negativ

Af udtalelsen nederst side 4 og øverst side 5 fremgår:

"Hvis SUL-virksomheden forventelig medfører et tab, vil fortjenstmargen herpå være negativ og derfor skulle udgiftsføres med det samme".

Formulering "...fortjenstmargen herpå være negativ..." er ikke korrekt, da en fortjenstmargen definitorisk ikke kan være negativ, da det i givet fald ikke vil være en fortjenstmargen. Udover formuleringen ikke er korrekt kan brugen af pågældende formulering også skabe tvivl om en fortjenstmargen godt kan være negativ. F&P vil derfor foreslå at formuleringen ændres til:

"Hvis SUL-virksomheden forventelig medfører et tab skal dette udgiftsføres med det samme."

Afsluttende bemærkninger

F&P deltager gerne i et møde, hvor vi nærmere gennemgår vores bemærkninger til den foreslåede § 18 og den vejledende udtalelse. F&P står til rådighed for det videre arbejde.

I er naturligvis velkomne til at kontakte mig, hvis der er spørgsmål eller kommentarer til ovenstående.

Med venlig hilsen

Anne Barrett