

Fra: [Martin Thygesen](#)
Til: [Hans Thorsøe \(FT\)](#); [Charlotte Grovn \(FT\)](#)
Cc: [Martin Thygesen](#)
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 pensionskasser
Dato: 13. marts 2023 10:20:55
Vedhæftede filer: [image001.png](#)
[image002.png](#)
[image003.png](#)
[image004.png](#)
[image005.png](#)
[Høring over veiledende 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](#)

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 ændring af regnskabsbekendtgørelsen

Den Danske Aktuarforening takker for muligheden for at afgive høringssvar til ændringen af regnskabsbekendtgørelsen. Den Danske Aktuarforening bidrager med faglige synspunkter og viden inden for det aktuarfaglige område, herunder lovgrundlaget for skadeforsikring og livsforsikring.

Vores høringssvar tager udgangspunkt i, at bekendtgørelsen udstedes med henblik på at sammenskrive den eksisterende bekendtgørelse med senere ændringer samt at indarbejde nogle oplysningsbestemmelser, der følger andre retsakter, uden herudover at ændre på retstilstanden. Derudover er der en særskilt ændring af §18, der ifølge Finanstilsynet skal sikre en mere direktivnær implementering af regnskabsdirektivet.

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.

Kommentarer til titel og §1

I bekendtgørelsens titel og i § 1 sondres der mellem forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Denne sondring synes unødvendig, da forsikringsselskaber efter § 39 i udkastet til lov om forsikringsvirksomhed omfatter aktieselskaber, gensidige selskaber og tværgående pensionskasser. Sondringen synes at hidrøre fra tidligere lovgivning. Der kan tillige sættes spørgsmålstejn ved behovet for særskilte begrebsbetegnelser for tværgående pensionskasser i forhold til øvrige forsikringsselskaber, jf. § 1, stk. 3, og bilag 6.

Kommentarer til §18

Den Danske Aktuarforening har taget udgangspunkt i et hovedformål om, at lovgivningen skal sikre retvisende regnskaber.

Med ændringen til §18 stilles krav til, at fortjenstmargen skal vises særskilt på forsikringsklasse I og forsikringsklasse III, der i regnskabsbekendtgørelsen er defineret ved begreberne; gennemsnitsrente og markedsrente. Den danske aktuarforening påpeger i denne forbindelse, at

- det ikke fremgår klart af bekendtgørelsens §18, om opdelingen alene er et visningskrav eller om der også er krav om særskilt måling – og deraf betydning for egenkapitalen i det tilfælde, at et af elementerne er tabsgivende. Det bør fremgå tydeligt af lovteksten, hvis det er Finanstilsynets intention, at det også skal gælde selve målingen
- 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 forsikringsklasse I elementet eller forsikringsklasse III elementet.

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 ændringsforslaget til regnskabsbekendtgørelsen som dels en fjernelse af behovet for *væsentligt omfang* af gennemsnitsrente og markedsrente for at foretage en opdeling af livsforsikringshensættelserne og dels et krav om særskilt måling af det forventede fremtidige overskud på gennemsnitsrente hhv. markedsrente.

Førstnævnte ændring opfattes indført som en nødvendighed for at sikre sidstnævnte ændring og ikke nødvendigvis et isoleret ønske fra Finanstilsynet.

Den Danske Aktuarforening opfatter, at ændringen af regnskabsbekendtgørelsen specifikt er motiveret af situationer, hvor der er forventet fremtidigt overskud på opsparingselementer under markedsrente (forsikringsklasse III) og forventet tab på ikke-forløben del af risikoperioden på risikodækninger under forsikringsklasse I – om end det modsatte ligeledes kan være gældende. Den Danske Aktuarforening vurderer, at problemstillingen principielt altid har eksisteret, men blev aktualiseret i forbindelse med indførelse af fortjenstmargen i hensættelserne i forbindelse med indførelsen af Solvens II og samtidig tilpasning af regnskabsbekendtgørelsen.

Den Danske Aktuarforening vurderer, at såfremt et selskab er påvirket af ændringen til regnskabsbekendtgørelsen, vil det for selskaber, hvor der ikke er positivt forventet fremtidigt overskud på begge forsikringsklasser, betyde en stigning i fortjenstmargen og et tilsvarende fald i egenkapitalen (samt relevante skatteeffekter).

Den Danske Aktuarforening opfatter, at ændringen til regnskabsbekendtgørelse kun vedrører regnskabsreglerne og ikke solvensreglerne og har heller ikke kunnet identificere situationer, hvor ændringen påvirker opgørelsen af kapitalgrundlaget, da fortjenstmargen og egenkapital indgår heri samlet.

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 ændringsforslagene 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.

Ændringsforslaget til §18 i regnskabsbekendtgørelsen medfører, at i tilfældet med eksempelvis forventet fremtidig fortjeneste fra opsparingen i markedsrente, og forventet tab på risikodækninger i forsikringsklasse I, 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 kontraktdeel, 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 beslutninger 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 ændringsforslaget – 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 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, fødselsårge 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. Ændringsforslaget til regnskabsbekendtgørelsen introducerer to beregningsenheder for opgørelse af fortjenstmargen for livsforsikring; gennemsnitsrente og markedsrente.

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.

I relation til nedenstående afsnit giver de to beregningsenheder anledning til en vis grad af uens behandling afhængigt af kombinationen af typen af risikodækning og typen af opsparingsdækning. Den Danske Aktuarforening har ikke kunnet vurdere, om introduktionen af konkrete beregningsenheder for fortjenstmargen kan give anledning til utilsigtede fortolkningsmuligheder for øvrige balance- eller resultatposter.

Produktsammensætning og level playing field

Den Danske Aktuarforening opfatter, at Finanstilsynet har som formål, at det er den samlede opgørelse af opsparingsdækninger (eksempelvis livrenter) og risikodækninger (eksempelvis tab af erhvervsevne), der ikke kan fortsætte. Det bemærkes i den sammenhæng, at der er mange relevante kombinationsmuligheder med eksempelvis opsparings- og invalidedækninger iblandt de forskellige forsikringsklasser, hvor der her oplistes fem forskellige slags kombinationer:

Forsikringsklasse	Selskab 1	Selskab 2	Selskab 3	Selskab 4	Selskab 5
Invalidedækning	I	I	SUL	SUL	III *)
Opsparingsdækning	I	III	I	III	III

*) Den Danske Aktuarforening har ikke vurderet, om der rent faktisk indenfor reglerne kan etableres et invalideprodukt under forsikringsklasse III, men det er medtaget illustrativt i tabellen

De opdelinger, der er foreslået i § 18 (samt i den vejledende udtalelse om SUL, der også er i høring) vil medføre en øget forsikringsmæssig hensættelse i selskab 2, 3 og 4, da der her ikke længere kan foretages en samlet opgørelse på tværs af kontrakterne. Selskab 1 og 5 vil ikke blive påvirket, da dækningerne ligger indenfor samme forsikringsklasse.

Den Danske Aktuarforening bemærker i denne sammenhæng, at ændringsforslaget ikke påvirker selskaber, der tegner hele kontrakten på forsikringsklasse I. Der vil således fortsat kunne ske opgørelse af den samlede kontrakt uden mulighed for at aflæse lønsomheden på fx invalidedækninger og opsparingsdækninger særskilt. Den Danske Aktuarforening vurderer, at ændringsforslaget risikerer at hindre level playing field mellem (eksempelvis) på den ene side

1. selskaber, der på en samlet kontrakt tegner både invalidedækning og opsparingsdækning i klasse I

og på den anden side

2. selskaber, der på en samlet kontrakt tegner invalidedækning i klasse I og opsparingsdækning i klasse III,

da selskab 1 vil være underlagt et andet rapporteringskrav end selskab 2 med den potentielle konsekvens, at selskab 2 får en anden egenkapital og fortjenstmargen end selskab 1, alene fordi opsparingsdækningen er tegnet i klasse III og ikke i klasse I.

Tilsvarende gælder det for andre typer af risikodækninger eller kontraktdele i øvrigt, at hvis de ikke har sammenfaldende forsikringsklasser, vil ændringsforslaget og den vejledende udtalelse føre til, at de ikke kan måles samlet, og dermed til højere forsikringsmæssige hensættelser hvis de har forskellige fortegn på de forventede fremtidige resultater.

Den Danske Aktuarforeningen opfordrer Finanstilsynet til at være opmærksom på, at forslagene betyder, at produktkombinationer med grundlæggende ens virkemåde risikerer at blive behandlet forskelligt i forskellige selskaber afhængigt af, hvordan enkelte produktdele er klassificeret.

Om begrebet modregning

Der er i regnskabsregler generelt forbud imod modregning, da det kan skjule aktiver eller forpligtelser for regnskabslæseren. Dette er sammen med konkrete undtagelser implementeret i § 188, stk. 1, nr. 8 i lov om finansiell virksomhed og § 45a i regnskabsbekendtgørelsen.

Det er Den Danske Aktuarforenings opfattelse, at den nuværende praksis ikke er hjemlet i § 45a, men at den i stedet er hjemlet i en samlet måling af kontrakten og at *måling* af hensættelserne for de indgåede kontrakter har forrang for opdelingen i *præsentation* i regnskabet.

Den Danske Aktuarforening opfordrer Finanstilsynet til ikke at beskrive den nuværende praksis som *modregning*.

Konkrete forslag

Den Danske Aktuarforening vil hovedsageligt opfordre til, at Finanstilsynet vurderer, om ændringsforslaget samlet set gør regnskaberne mere retvisende, samt om regelændringen understøtter level playing field.

Forslaget til § 18, stk. 1 beskriver, at fortjenstmargen skal *opdeles* og at opdelingen skal ske efter hvordan de *relaterer sig*. I høringsbrevet fremgår, at formålet er, at forventet fremtidig fortjeneste på forsikringsklasse III ikke kan *dække* tab på forsikringsklasse I. Den Danske Aktuarforening vurderer, at formuleringerne i § 18 ikke er tilstrækkeligt præcise. Eksempelvis kunne det godt fortolkes som dækkende for den nuværende praksis, hvor der sker en samlet måling af forpligtelserne, som efterfølgende opdeles og præsenteres i henhold til skemakravene.

Det er Den Danske Aktuarforenings opfattelse, at Finanstilsynet ønsker en separat opgørelse fuldstændig isoleret i forhold til eventuelle andre kontraktdele i andre forsikringsklasser eller SUL.

For at imødekomme denne problematik kunne § 18, stk. 1 eksempelvis affattes:

§ 18. Hvis virksomheden har udstedt både gennemsnitsrenteprodukter og markedsrenteprodukter, opdeles post 12, Livsforsikringshensættelser, og post 13, Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter, hver især i henholdsvis poster vedrørende gennemsnitsrenteprodukter og poster vedrørende markedsrenteprodukter. Post 12 og 13 skal indeholde de beløb, der relaterer sig til de to produkttyper, og beløbene skal opgøres som var de to produkttyper tegnet som separate forsikringskontrakter.

Øvrige kommentarer

Flere steder i den gældende regnskabsbekendtgørelse – og i ændringsforslaget – anvendes betegnelsen ”gennemsnitsrente”. Den Danske Aktuarforening er opmærksom på, at det er defineret i bilag 1, nr. 45. Den Danske Aktuarforening bemærker dog også, at ”gennemsnitsrente” i daglig tale ikke har helt samme betydning. Dels falder ældre produkter som gruppeliv og visse nyere, et-årige risikodækninger ind under definitionen, og dels er gennemsnitsrente ikke altid den anvendte betegnelse for moderne produkter med garantier. Finanstilsynet opfordres derfor til ved passende lejlighed at genoverveje betegnelserne.

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 fortolkningstvivel – 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 høring over ny hovedbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser

F&P har den 27. februar 2023 modtaget forslag til ny hovedbekendtgørelse til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser i høring. F&P takker for muligheden for at komme med bemærkninger til bekendtgørelsen.

Ændring til regnskabsbekendtgørelsens § 18 og sammenhængen til udkast til 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 til det separate høringssvar F&P dags dato også har fremsendt til Finanstilsynets til høring af udkast til vejledende udtalelse om SUL.

Level playing field

Det er F&P's generelle vurdering, at Finanstilsynets intention omkring "level playing field" ikke fuldt ud bliver sikret med de foreslåede ændringer til regnskabsbekendtgørelsens §18. Vi vurderer, at der med de foreslåede ændringer vil være en mulighed for at anvende fortjenstmargen på forsikringsklasse I livsforsikringskontrakter (traditionelle livsforsikringskontrakter) til at dække eventuelle tab på komplementære forsikringer tegnet i tilknytning til forsikringsklasse III, da komplementære forsikringer er en del af forsikringsklasse I. Forslaget til bestemmelse bør derfor alene af denne grund genovervejes.

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 460797

Ikrafttræden for regnskabsbekendtgørelsens § 18 og udkast til vejledende udtalelse om SUL

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 anser således den foreslåede ikrafttræden for § 18 for at have karakter af lovgivning med tilbagevirkende kraft, og vi må på det kraftigste advare imod 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 de nye regler kun gælder for nye aftaler.

Den foreslåede § 18 livsforsikringsselskabers regnskabsmæssige håndtering af regnskabsposten "fortjenstmargen"

Det fremgår af høringsbrevet, at med den foreslåede ændring til § 18 bliver bestemmelsen bedre i overensstemmelse med forsikringsregnskabsdirektivet (91/674/EØF) fra 1991. 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 poster, som sammendrages. 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.

Med de foreslåede ændringer til både § 18 og den vejledende udtalelse 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 regnskabsbrugerne. 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. Derudover vil vi følge principperne i IFRS 17.

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460797

Vi vil således bevare en tydelig referenceramme for de centrale regnskabsposter i forsikringsregnskabet. Med det foreslåede er der ikke nogen tydelig referenceramme udover et tilsynsmæssigt formål, som ikke er relevant for regnskabsreguleringen. Det formål bliver tilgodeset i Solvensreguleringen, og det bør ikke være det bærende argument for regnskabsreguleringen.

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

F&P vil gerne invitere Finanstilsynet til en drøftelse af rammerne for regnskabsreguleringen, da vi finder, at de hidtidige rammer udvandes. F&P ser en risiko for, at formålet med regnskaberne ikke imødekommes.

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.

Ensretning af sprogbrugen i bestemmelsen

Fastholdes § 18 bør sprogbrugen i bestemmelsen ensrettes. I paragraf § 18 henvises der både til gennemsnitsrenteprodukter (defineret i bilag 1 som forsikringsklasse I og VI) og markedrenteprodukter (forsikringsklasse III) og direkte til enkelte forsikringsklasser. Henvisningerne i § 18 bør ensrettes, så der konsekvent henvises direkte til forsikringsklasserne eller alternativt til

begreberne gennemsnitsrenteprodukter, markedsrenteprodukter og produkter ikke klassificeret som gennemsnitsrenteprodukter eller markedsrenteprodukter. Herudover bør henvisningen til forsikringsklasse VI i § 18 stk. 3 slettes, da denne allerede er omfattet af definitionen af gennemsnitsrenteprodukter.

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460797

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

Øvrige bemærkninger

I forhold til de øvrige dele af regnskabsbekendtgørelsen vil F&P gerne indledningsvist fremhæve nogle områder, som vil forbedre bekendtgørelsens anvendelighed og lovkvalitet.

En ny hovedbekendtgørelse har længe været et stort ønske for F&P, vi takker derfor for, at det nu ser ud til, at vi nu får samlet den gældende hovedbekendtgørelse og de 3 ændringsbekendtgørelser. F&P vil opfordre til, at der af hensyn til de omfattede virksomheder og med henvisning til Justitsministeriets vejledning om administrative forskrifter afsnit 2.4 "*Valget mellem hovedbekendtgørelse og ændringsbekendtgørelse*" fremadrettet som udgangspunkt foretages ændringer i form af en ny hovedbekendtgørelse.

F&P har ved flere lejligheder udtrykt vores ønske om, at en ny hovedbekendtgørelse burde struktureres anderledes og mere brugervenligt. F&P har i denne forbindelse udarbejdet og delt et udkast til en sådan ny struktur. Vi håber, at Finanstilsynet frem mod udarbejdelsen af de kommende ændringer til regnskabsbekendtgørelsen vil se nærmere på vores forslag og indgå i en dialog herom. F&P står klar til at bidrage til arbejdet med at sikre klare og tydelige regnskabsregler i tråd med lovkvalitetsvejledningen.

Regnskabsbekendtgørelsen foreslås at træde i kraft henholdsvis den 1. januar 2024 (på nær § 18, som behandlet ovenfor) og for det foreslåede kapitel 9 den 1. januar 2025. F&P finder det positivt, at virksomhederne derved får tid til at foretage evt. tilpasninger, samt at det gøres muligt for de omfattede virksomheder frivilligt at anvende bestemmelserne tidligere.

Måltal

F&P bemærker, at der er forskelle mellem den foreslåede § 143 og de tilsvarende regler i årsregnskabslovens § 99 b. Disse forskelle er beklageligvis ikke forklaret i høringsbrevet. F&P opfordrer til og finder det derfor nødvendigt, at vejledningen om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom opdateres som følge af de foreslåede ændringer til regnskabsbekendtgørelsens § 143. Der er flere steder i vejledningen, hvor der henvises til specifikke bestemmelser i årsregnskabsloven, vejledningen bør tilsvarende henvise til regnskabsbekendtgørelsen. Eventuelle forskelle bør forklares i vejledningen. F&P mener, at samtlige af

de specifikke hjemler, som stiller krav til måltal og politikker for den køns-mæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom, bør være eksplicit nævnt i vejledningen, så der ikke hersker tvivl om, der gælder andre regler efter regnskabsbekendtgørelsen.

F&P

Vores ref. ABA

Sagsnr. GES-2014-00302

DokID 460797

I forlængelse af ovenstående vil F&P gerne opfordre Finanstilsynet til at give nærmere informationer ang. de skemaer og vejledninger vedr. den elektroniske form, som indberetningen til Finanstilsynet skal ske i, og som Finanstilsynet skal udfærdige i henhold til Lov om finansiel virksomhed § 198, stk. 3.

Mangfoldighedsbestemmelse

F&P bemærker, at Finanstilsynet med den valgte foreslåede implementering af regnskabsdirektivets artikel 20, litra g, til forskel fra den tilsvarende implementering i årsregnskabslovens § 107 d, har valgt at indarbejde kravene i den foreslåede § 141 og ikke i en særskilt bestemmelse. F&P finder denne tilgang lovteknisk uhensigtsmæssig, da anvendelsesområdet for kravet om en redegørelse for politik for mangfoldighed adskiller sig fra anvendelsesområdet for de øvrige krav i den foreslåede § 141. F&P finder den foreslåede § 141 stk. 6 uklar, da bestemmelsen ikke henviser til de virksomheder, som er omfattet af bestemmelsens stk. 5. Det er derfor uklart, hvorvidt det er Finanstilsynets hensigt, at alle virksomheder omfattet af den foreslåede § 141, stk. 1 skal omfattes af et krav om at give en forklaring, hvis de ikke har en politik for mangfoldighed.

Indkomstskatteoplysninger

F&P takker først og fremmest for den parallelle høring af implementering af Europa-Parlamentet og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af selskabsskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer, både i regnskabsbekendtgørelsen og de tilsvarende bestemmelser i årsregnskabsloven.

Det ser ud til, at ændringsdirektivets undtagelse, som har til formål at sikre, at der undgås dobbeltrapportering for banker og ultimative moderselskaber, der er omfattet af EU direktiv 2013/36/EU, er blevet glemt i den foreslåede implementering. F&P henviser til ændringsdirektivets betragtning 12 og § 48 b, stk. 3. F&P vil bede Finanstilsynet om at genbesøge den foreslåede § 161, stk. 2, nr. 1, for at tilføje ”eller Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/” efter ”2013/34/EU”. Derved sikres det, at implementeringen i højere grad bliver en direktivnær implementering, i tråd med ændringsdirektivets krav. Rapportering om indkomstskatteoplysninger, bør ske for den øverste moder, hvor sambeskatningen ligger. Derved undgås dobbeltrapportering for banker og ultimative moderselskaber, der er omfattet af EU direktiv 2013/36/EU, hvilket også er hensigten i ændringsdirektivet.

F&P finder det foreslåede anvendelsesområde i § 163, stk. 1 uklart, da denne omhandler dattervirksomheder, der er omfattet af regnskabsklasse C eller D.

Regnskabsbekendtgørelsen indeholder ikke en definition af hverken regnskabsklasse C eller D. F&P vil derfor bede Finanstilsynet tydeliggøre hvilke virksomheder, der omfattes og oplyse, hvorvidt implementeringen i regnskabsbekendtgørelsen er tiltænkt at omfattet flere virksomheder end direktivets minimumskrav. F&P bidrager gerne til arbejdet med at udarbejde en klar og tydelig bestemmelse i overensstemmelse med direktivets krav.

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460797

F&P bemærker desuden, at hverken ændringsdirektivet eller den foreslåede implementering syntes at tage højde for de særlige karakteristika der gør sig gældende for forsikrings- og pensionsbranchen. Dette kan give anledning til forståelses- og fortolkningsmæssige spørgsmål. F&P er enig i en direktivnær implementering og står til rådighed for videre drøftelser af de særlige karakteristika.

F&P antager, at Finanstilsynet vil genbesøge det foreslåede kapitel 9, såfremt den offentlige høring af de tilsvarende bestemmelser i årsregnskabsloven giver anledning til ændringer der.

F&P vil opfordre myndighederne (herunder Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen og Skat) til at se nærmere på mulighederne for at samkøre indberetninger til det offentlige. I dette konkrete tilfælde er det vores forståelse, at en stor del af oplysningerne allerede indberettes til Skat i henhold til kravene om land-for-land rapportering efter skattekontrolløven. F&P opfordrer til, at der arbejdes for at undgå dobbeltrapportering.

Overførsel af bestemmelser fra lov om finansiel virksomhed

F&P ser positivt på, at Finanstilsynet allerede nu har fokus på konsekvensrettelser på bekendtgørelsesniveau, som følge af en forventelig kommende udskilning af forsikringsvirksomhed fra lov om finansiel virksomhed til lov om forsikringsvirksomhed. Vi ser frem til at få lov om forsikringsvirksomhed vedtaget i Folketinget.

Implementering af direktivkrav og/eller tilsvarende krav i årsregnskabsloven

I forlængelse af ovenstående mere tekstnære bemærkninger vil F&P gerne understrege, at for de bestemmelser, som i vidt omfang allerede er implementeret i årsregnskabsloven, vil F&P på det kraftigste opfordre Finanstilsynet til, at formuleringerne i regnskabsbekendtgørelsen svarer til de tilsvarende bestemmelser i årsregnskabsloven. Vurderes det nødvendigt med en anden formulering opfordres Finanstilsynet til at redegøre for dette i høringsbrevet. Den størst mulige ensretning vil sikre den mest hensigtsmæssige koncernrapportering. Dette gør sig særligt gældende for bestemmelserne vedr. måltal, mangfoldighed og indkomstskatteoplysninger.

F&P antager, at forsikringsvirksomhederne kan finde støtte i lovbemærkningerne til de tilsvarende foreslåede bestemmelser i årsregnskabsloven, hvorfor en forklaring af de nødvendige forskelle vil være hensigtsmæssig.

Afsluttende bemærkninger

F&P ser frem til det videre samarbejde om regnskabsbekendtgørelsen, og vi 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

F&P

Vores ref.	ABA
Sagsnr.	GES-2014-00302
DokID	460797