

|   |                       |              |                          |                          |
|---|-----------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| © DRSC e.V.   | Zimmerstr. 30         | 10969 Berlin | Tel.: (030) 20 64 12 - 0 | Fax: (030) 20 64 12 - 15 |
|   | Internet: www.drsc.de |              | E-Mail: info@drsc.de     |                          |
| Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des FA wieder. Die Standpunkte des FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.<br>Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt. |                       |              |                          |                          |

## IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>Sitzung:</b>   | <b>67. IFRS-FA / 05.06.2018 / 09:00 – 11:00 Uhr</b>  |
| <b>TOP:</b>       | <b>04 – IFRS 17 Versicherungsverträge</b>  |
| <b>Thema:</b>     | <b>Aktueller Stand der Diskussion bei Implementierungsthemen und im Indossierungsverfahren</b> |
| <b>Unterlage:</b> | <b>67_04_IFRS-FA_IFRS17_CN</b>   |

### 1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

| Nr.    | Titel                           | Gegenstand  |
|--------|---------------------------------|---|
| 67_04  | 67_04_IFRS-FA_IFRS17_CN         | Cover Note  |
| 67_04a | 67_04a_IFRS-FA_IFRS17_TRG       | Protokoll der TRG-Sitzung am 2.5.2018<br><b>(öffentlich verfügbar unter <a href="http://www.ifrs.org">www.ifrs.org</a>)</b>             |
| 67_04b | 67_04b_IFRS-FA_IFRS17_AG1       | Protokoll der AG-Telko am 25.4.2018<br><b>(nicht-öffentlich)</b>  |
| 67_04c | 67_04c_IFRS-FA_IFRS17_AG2       | Protokoll der AG-Sitzung am 14.5.2018<br><b>(nicht-öffentlich)</b>  |
| 67_04d | 67_04d_IFRS-FA_IFRS17_CSM       | Unterlage zur Vertiefung des Themas „CSM-Allokation“  |
| 67_04e | 67_04e_IFRS-FA_IFRS17_Accounts  | Thesenpapier der AG zum Thema Ansatz / Ausweis von Abrechnungsforderungen und Abrechnungsverbindlichkeiten<br><b>(nicht-öffentlich)</b> |
| 67_04f | 67_04f_IFRS-FA_IFRS17_Accounts2 | Präsentation zum Thema Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden   |

Stand der Informationen: 30.05.2018.



## 2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA soll über den Stand der laufenden Diskussion von Implementierungsthemen informiert werden. Insb. wird über die **TRG-Sitzung am 2.5.2018** (Unterlage **67\_04a**) sowie die Telko und Sitzung der DRSC-AG „Versicherungen“ am 25.4.2018 und 14.5.2018 (Unterlagen **67\_04b** und **67\_04c**) berichtet.
- 3 In den jüngsten Diskussionen der TRG und anderer Gremien kristallisiert sich ein Thema heraus, zu dem gehäuft Anwendungsfragen und damit Unklarheiten aufkommen: die Realisierung der CSM (auch: „CSM release“ oder „CSM-Allokation“). Neben den Regelungen zu Rückversicherungsverträgen, die bereits als erster Themenkomplex/-schwerpunkt mit Anwendungsfragen identifiziert wurden, erscheint nun die **CSM-Allokation als ein neuer, zweiter Themenkomplex/-schwerpunkt mit Anwendungsfragen**. Daher soll dieses Thema als ein fachlicher Schwerpunkt in dieser IFRS-FA-Sitzung vertieft werden (hierzu dient auch Unterlage **67\_04d**). Zudem werden die in der TRG diskutierten Fragen, die zu diesem Themenkomplex gehören, bei der Berichterstattung über die TRG-Diskussionen besonders hervorgehoben.
- 4 Des Weiteren haben AG-Mitglieder ein **neues Implementierungsthema** ausgearbeitet und diskutiert, welches erhebliche Anwendungsfragen mit sich bringt: Fraglich ist der **Ansatz und Ausweis sog. Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten** nach IFRS 17. Dieses Thema wurde in der TRG zwar auch in einer Liste von offenen Anwendungsproblemen (AP6 der jüngsten TRG-Sitzung) aufgeführt, aber bis dato noch nicht intensiv diskutiert. Die AG hält dieses Thema für dringlich, insb. erscheint der AG keine zufriedenstellende Lösung durch Auslegung von IFRS 17, sondern ggf. nur durch (geringfügige) Änderung von IFRS 17 erreichbar.
- 5 Die AG hat zu dieser Fragestellung und möglichen Lösungsansätzen ein Papier ausgearbeitet (Unterlage **67\_04e**) und bittet den IFRS-FA um Diskussion des Themas.
- 6 Der IFRS-FA soll schließlich über **jüngste Diskussionen und Aktivitäten bei EFRAG und in anderen Gremien** informiert werden. Darunter ist insb. der konkretisierte Zeitplan für die Erarbeitung der Indossierungsempfehlung (bzw. des Entwurfs dieser) zu erwähnen. Deren Diskussion im IFRS-FA ist vorgesehen, nachdem eine vorherige Befassung durch die DRSC-AG stattfand. Hierzu wird derzeit eine zusätzliche AG-Sitzung abgestimmt.



### 3 Stand des Projekts

- 7 Am 18.5.2017 wurde IFRS 17 sowie die dazugehörigen *Basis for Conclusions* und *Illustrative Examples* sowie weitere Begleitmaterialien vom IASB veröffentlicht. Der Standard ist erstmals für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1.1.2021 beginnen, anzuwenden.
- 8 Im September 2017 hat der IASB die Mitglieder der Transition Resource Group (TRG) benannt, darunter zwei deutsche Vertreter. Nach einem administrativen Treffen der TRG in 11/2017 fanden nunmehr am 6.2.2018 und 2.5.2018 Sitzungen mit inhaltlichen Diskussionen statt. Die nächsten TRG-Sitzungen sind für den 26.9. und den 4.12.2018 terminiert.
- 9 Mit Veröffentlichung von IFRS 17 hat EFRAG seine Arbeiten für das Indossierungsverfahren begonnen. Der Entwurf der Indossierungsempfehlung ist laut EFRAG für September 2018 zu erwarten.
- 10 Auf Wunsch des IFRS-FA hat die DRSC-AG „Versicherungen“ für das Jahr 2018 mehrere Sitzung und Telefonkonferenzen geplant, um (a) die Themen und Diskussionsergebnisse der TRG jeweils vorzubesprechen und anschließend auszuwerten, (b) von AG-Mitgliedern aufgebrachte Implementierungsfragen zu erörtern (im Sinne eines Anwenderforums, aber auch mit dem potenziellen Ziel einer Einreichung bei der TRG) und (c) das Indossierungsverfahren zu begleiten.
- 11 Die DRSC-AG hat im Jahr 2018 bislang zwei Telkos und zwei Sitzungen abgehalten, in der jeweils die TRG-Themen und eigene Implementierungsfragen erörtert wurden. Die nächste geplante Telko der DRSC-AG findet am 17.9., die nächste Sitzung am 8.10.2018 statt. In beiden Terminen sollen die nächsten TRG-Themen erörtert werden. Zudem wird die AG vsl. in einer weiteren Sitzung Ende September den Entwurf der Indossierungsempfehlung erörtern.



#### 4 Jüngste Diskussionen und Aktivitäten

- 12 Nachfolgend sind alle kürzlich abgehaltenen Sitzungen der beteiligten Gremien aufgelistet. Über Details aus diesen Sitzungen wird dem IFRS-FA zusammenfassend mündlich berichtet.
- 13 TRG:
- jüngste Sitzung: 2.5.2018
  - nächste Sitzung: 26.9.2018
- 14 EFRAG Board/TEG:
- 16.5. TEG-Call:
    - Keine Befassung mit IFRS 17
  - 30.5. Board-Sitzung:
    - User-Präsentation und Projekt-Update.
- „große“ Feldstudie (10 ausgewählte Versicherer): Einreichungsfrist 15.6.2018
- vereinfachte Feldstudie/Fragebogen (gesamte Branche): Rückmeldefrist 25.5.2018
- 15 EFRAG IAWG:
- Sitzung 26.4. und 24.5.: Befassung mit den TRG-Themen
- 16 IDW:
- nächste Zusammenkunft von Vertretern des IDW-Arbeitskreises „*Insurance Contracts*“ mit GDV, DAV und DRSC: 14.6.
- 17 Alle bisher in diesen Gremien sowie im DRSC diskutierten Themen/Fragestellungen sind nachfolgend (Abschnitt 5.) versuchsweise im Überblick dargestellt. Daraus soll insb. ersichtlich werden, welche Gremien sich mit welchen Themen wann befasst haben und ob sich Themenschwerpunkte entwickeln oder abzeichnen.
- 18 Es wird dabei in erster Linie deutlich, dass viele Themen zwar in allen Gremien diskutiert wurden, jedoch meist unabhängig voneinander vorgebracht und nicht immer deckungsgleich erörtert wurden. Andererseits sind diese Themen teils aber inhaltlich ähnlich oder gar identisch.
- 19 Andere Themen dagegen, insb. die der TRG, werden in allen Gremien parallel oder sukzessive, jedenfalls auf identischer Grundlage (Dokumente) bzw. mit identischer Fragestellung diskutiert.
- 20 Dieser Überblick in Form einer Liste soll künftig ergänzt bzw. fortgeführt werden, um diesen im Zeitablauf zu vervollständigen.



## 5 Überblick über bisher diskutierte Implementierungsthemen (Stand 28.5.2018)

| Nr.                             | Thema   | TRG    | IAWG       | TEG                | IDW-AK | DRSC-AG     | IFRS-FA |
|---------------------------------|---|--------|------------|--------------------|--------|-------------|---------|
| TRG-Themen                      |   |        |            |                    |        |             |         |
| 2.1                             | Separation of insurance components  | 2/2018 | 1+2/2018   | 3/2018**           | X      | 1+2/2018    | 3/2018  |
| 2.2                             | Boundary of contracts with annual re-pricing mechanism (~5.3)               | 2/2018 | 1+2/2018   | 3/2018             | X      | 1+2/2018    | 3/2018  |
| 2.3                             | Boundary of reinsurance contracts held (=5.4, M)                            | 2/2018 | 1+2/2018   | 3/2018**           | X*     | 1+2/2018    | 3/2018  |
| 2.4                             | Acquisition CF paid on an initially written contract                        | 2/2018 | 1+2/2018   | 3/2018**           | X      | 1+2/2018    | 3/2018  |
| 2.5                             | Determining quantity of benefits for identifying coverage units (~5.5, J)   | 2/2018 | 1+2/2018   | 12/2017 + 3/2018** | X      | 1+2/2018    | 3/2018  |
| 2.6                             | Acquisition CF when using FV transition                                     | 2/2018 | 1+2/2018   | 3/2018             | X      | 1+2/2018    | 3/2018  |
| TRG-Themen                      |   |        |            |                    |        |             |         |
| 5.1                             | Separation of components in a set/series of contracts                       | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018    | 6/2018  |
| 5.2                             | Level for determining risk adjustm. (~C)                                    | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018    | 6/2018  |
| 5.3                             | Contract Boundary / Cashflows (~2.2)  | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018    | 6/2018  |
| 5.4                             | Boundary of reinsurance contracts held (=2.3, M)                            | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018    | 6/2018  |
| 5.5                             | Determining quantity of benefits for identifying coverage units (=2.5, J)   | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018    | 6/2018  |
| 5.6                             | a) Groups for presentation (=G)<br>b) Contract acquired in settlemt. period | 5/2018 | 4+5/2018   | 6/2018             | X      | 4+5/2018*** | 6/2018  |
| Sonstige Implementierungsthemen |   |        |            |                    |        |             |         |
| A                               | Level of aggreg./Unit of account (=H)                                       |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 10/2017     | X       |
| B                               | Zeitwert des Geldes / Diskontzins   |        | ab 11/2017 | X                  | X      | 10/2017     | --      |
| C                               | Risikoanpassung nicht-fin. Risiken / Übernahme Risikomarge SII (~5.2)       |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 10/2017     | --      |
| D                               | RückVV, hier: Reinsurance Asset (asymmetr. CSM-Auflösung) (=O)              |        | ab 9/2017  | X                  | X***   | 10/2017***  | 1/2018  |
| E                               | Transition, hier: Vergleichszahlen  |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 10/2017     | --      |
| F                               | Transition, hier: drei Approaches (=L)                                      |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 10/2017     | --      |
| G                               | Gruppe als Aggregationsebene für Ausweis (=5.6a)                            |        | ab 9/2017  | X**                | X*     | 10/2017***  | X       |
| H                               | Identifikation defizitärer Verträge (=A)                                    |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 2/2018      | X       |
| I                               | Gruppierung von VV auf Basis von Jah-reskohorten bei Mutualisierung         |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 2/2018      | X       |
| J                               | CSM-Auflösung auf Basis von Deckungseinheiten (=2.5+5.5)                    |        | ab 9/2017  | X                  | X      | 2/2018      | 3/2018  |
| K                               | Direkt zuordenbare Kosten   |        | ??         | ??                 | X      | 2/2018      | --      |
| L                               | Erstanwendung (=F)  |        | ab 11/2017 | X                  | X      | 2/2018      | --      |
| M                               | Vertragsgrenzen bei RückVV (=2.3+5.4)                                       |        | ab 11/2017 | X                  | X*     | 2/2018      | 3/2018  |
| N                               | Verw.kosten als Fortschreibg. LIC/LRC                                       |        | ??         | ??                 | ??     | 2/2018      | --      |
| O                               | Proportionale RückVV (=D)   |        | ab 9/2017  | X                  | ??     | 2/2018***   | 3/2018  |
| P                               | Accounts payable/receivable   |        | ??         | ??                 | ??     | 5/2018***   | 6/2018  |

Erläuterungen: **fett/rot** = Diskussion wird explizit fortgesetzt  
**fett/grün** = Diskussion gilt als abgeschlossen  
schwarz = Diskussion ohne Endergebnis, ggf. fortzusetzen  
\* = Diskussion mit dem Ziel einer TRG-Einreichung  
\*\* = Diskussion mit dem Ziel, dies im DEA explizit aufzugreifen  
\*\*\* = Diskussion mit der Erkenntnis, dass eine IFRS 17-Änderung erforderlich scheint