

© 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. Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.				

IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	68. IFRS-FA / 23.07.2018 / 15:15 – 17:15 Uhr
TOP:	04 – IFRS 17 Versicherungsverträge
Thema:	Aktueller Stand der Diskussion bei Implementierungsthemen und im Indossierungsverfahren
Unterlage:	68_04_IFRS-FA_IFRS17_CN

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

Nr.	Titel	Gegenstand
68_04	68_04_IFRS-FA_IFRS17_CN	Cover Note
68_04a	68_04a_IFRS-FA_IFRS17_DRSC	Zusammenfassung aller Implementierungsthemen, die im DRSC bislang diskutiert wurden
68_04b	68_04b_IFRS-FA_IFRS17_CSM	Unterlage zur Vertiefung des Themas „CSM-Allokation bei Verträgen mit Investmentkomponenten“
68_04c	68_04c_IFRS-FA_IFRS17_Update	Projekt Update (EFRAG Board Unterlage) (öffentlich verfügbar)
68_04d	68_04d_IFRS-FA_IFRS17_Motion	<i>Motion for a resolution</i> des EU-Parlaments (öffentlich verfügbar)
68_04e	68_04e_IFRS-FA_IFRS17_AG	Protokoll der AG-Telko am 9.7.2018 (nicht-öffentlich)

Stand der Informationen: 13.07.2018.

2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA soll über die jüngsten Aktivitäten rund um IFRS 17 informiert werden. Der IFRS-FA wird um Meinungsäußerungen zu diesen Entwicklungen gebeten. Ggf. sind durch den IFRS-FA weitere Schritte oder Aktivitäten zu beschließen.



3 Stand des Projekts

a) IASB und TRG

- 3 Am 18.5.2017 wurden 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.
- 4 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. Daher gibt es derzeit nichts Neues von der TRG zu berichten.
- 5 Ferner ist zu berichten, dass der IASB im Juni 2018 beschlossen hat, geringfügige Anpassungen an IFRS 17 im Wege des nächsten *Annual Improvements*-Zyklus vorzunehmen.

b) Indossierung / EFRAG und EU

- 6 Mit Veröffentlichung von IFRS 17 hatte EFRAG seine Arbeiten für das Indossierungsverfahren begonnen. Jüngste Diskussionen und Aktivitäten bei EFRAG betreffen zum einen die beiden mittlerweile abgelaufenen Feldstudien; es liegen bereits erste, wenn auch noch nicht sehr detaillierte Erkenntnisse daraus vor. Diese wurden kürzlich im EFRAG Board und ferner bereits der DRSC-AG vorgestellt und jeweils erörtert.
- 7 Vor allem steht derzeit der Indossierungsfahrplan im Fokus aktueller Entwicklungen (vgl. Unterlage **68_04c**). In diesem Kontext wurde kürzlich ein Entschließungsantrag des EU-Parlaments zu IFRS 17 verabschiedet, über den zu berichten ist (vgl. öffentliche Unterlage **68_04d**).

c) DRSC-AG

- 8 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.
- 9 Die DRSC-AG hat bislang drei Telefonkonferenzen und zwei Sitzungen abgehalten, in der jeweils die TRG-Themen und eigene Implementierungsfragen erörtert wurden (vgl. dazu die Übersicht als Unterlage **68_04a**). Zuletzt – Anfang Juli – hat die DRSC-AG sich mit ersten Erkenntnissen aus der „großen“ EFRAG-Feldstudie zu IFRS 17 befasst. Die nächste Telefonkonferenz der DRSC-AG findet am 17.9.2018, die nächste Sitzung am 8.10.2018 statt. In beiden Terminen sollen die nächsten TRG-Themen erörtert werden. Zudem wird die AG in der Sitzung am 8.10.2018 den Entwurf der Indossierungsempfehlung erörtern.



d) *Implementierungsfragen*

- 10 In diesen gesamten Kontext einzuordnen ist eine sich mittlerweile konkretisierende Sammlung und Auflistung offener Implementierungs-/Anwendungsfragen zu IFRS 17; letztere werden dahingehend differenziert betrachtet, ob (i) Auslegungs- oder (ii) Anpassungsbedarf für IFRS 17 besteht. Seitens des IASB gibt es noch keine expliziten Hinweise, ob und inwieweit eine (begrenzte bzw. punktuelle) Änderung von IFRS 17 denkbar ist. Die genannte Konkretisierung von Themen und die damit einhergehende Differenzierung werden also seitens der Konstituenten (d.h. Versicherungsunternehmen sowie andere Organisationen) vorgenommen bzw. angestrebt.
- 11 Diese Themensammlung steht auch für die Erarbeitung des *Draft Endorsement Advice* stark im Fokus. Dabei kristallisiert sich heraus, dass sowohl unter den Konstituenten als auch innerhalb der EFRAG-Gremien einerseits eine generelle Befürwortung von IFRS 17 zu verspüren ist – während andererseits viele Implementierungs-/Anwendungsfragen diskutiert wurden, die IFRS 17 durchaus (partiell) in Frage stellen. Diese Fragen betreffen nicht nur Detailregelungen, sondern teils auch grundlegende IFRS 17-Prinzipien.
- 12 Somit wächst die Herausforderung, für eine mögliche Konkretisierung und Priorisierung dieser Anwendungsfragen folgende Kriterien zu prüfen und festzulegen:
- Welche dieser Implementierungsthemen sind am dringlichsten („short list“/„top issues“)?
 - Für welche davon ist IFRS 17 „nur“ auslegungs- oder aber anpassungsbedürftig?
 - Handelt es sich um *implementation challenges* wegen eines Grundprinzips in IFRS 17 – das vom IASB bewusst so geregelt wurde (und mutmaßlich unveränderlich ist) – oder aufgrund eines stark negativen Kosten-Nutzen-Verhältnisses – das vom IASB bei Erarbeitung von IFRS 17 womöglich anders (und ggf. unzutreffend) beurteilt wurde? Kann beides überhaupt voneinander abgegrenzt werden?
 - Wer sollte eine solche Liste (möglichst stellvertretend für viele Stakeholder) entwickeln und die Themen – entsprechend der mutmaßlichen Zielsetzung – einer abschließenden und erschöpfenden Klärung (insb. durch den IASB) zuführen?
- 13 Auch im DRSC wurden durch den IFRS-FA und die DRSC-AG „Versicherungen“ kontinuierlich vielfältige Anwendungsfragen erörtert (vgl. zusammenfassend Unterlage **68_04a**). Darin wird deutlich, was dem IFRS-FA bereits in der vergangenen 67. Sitzung aufgezeigt wurde, dass sich drei Themenschwerpunkte herauskristallisieren:
- CSM-Allokation über Deckungseinheiten, insb. bei Verträgen mit Investmentkomponenten;
 - Bilanzierung von Rückversicherungsverträgen, hier insb. asymmetrische CSM-Verteilung zwischen (verlustträchtigen) Erst- sowie Rückversicherungsverträgen beim Erstversicherer;
 - Aggregationsebene von Versicherungsverträgen für Zwecke des Bilanzausweises.



- 14 Diese Themenschwerpunkte werden mittlerweile auch weltweit ähnlich, wenn nicht gar einheitlich gesehen. Obwohl Schwerpunkt (a) dem IFRS-FA bereits grundsätzlich vorgestellt wurde (vgl. frühere Unterlage **67_04d**), soll dieser in Bezug auf den Spezialfall von Verträgen mit Investmentkomponenten nochmals vertieft werden (vgl. dazu Unterlage **68_04b**).

4 Jüngste Diskussionen und Aktivitäten

- 15 Nachfolgend sind alle kürzlich abgehaltenen Sitzungen beteiligter Gremien in kurzen Fakten aufgelistet. Weitere Details aus diesen Sitzungen werden dem IFRS-FA ggf. mündlich berichtet.
- 16 TRG:
- keine Sitzung in den vergangenen Wochen.
 - nächste Sitzung: 26.9.2018
- 17 EFRAG Board/TEG:
- 3.7. Board-Sitzung:
 - Präsentation der Rückversicherer und deren „Issues“
 - Vorstellung erster Erkenntnisse aus der „großen“ Feldstudie durch das CFO-Forum
 - IFRS 17-Projektupdate (insb. Plan zur Erarbeitung DEA)
 - Vorlage einer Liste von „*issues for consideration*“ (im Rahmen des DEA)
 - 5.7. TEG-Sitzung:
 - Vorstellung und Diskussion erster Erkenntnisse aus der „großen“ Feldstudie (11 große Versicherungsunternehmen haben teilgenommen)
 - IFRS 17-Projektupdate (insb. Plan zur Erarbeitung DEA)
 - „große“ Feldstudie (11 ausgewählte Versicherer) am 15.6.2018 abgelaufen; Abschlussinterviews laufen derzeit; Detailauswertung steht noch aus
 - vereinfachte Feldstudie (gesamte Branche) am 25.5.2018; Auswertung steht noch aus
- 18 EFRAG IAWG:
- Sitzung 7.6. Befassung mit User-Feedback aus der EFRAG-User-Befragung
 - Sitzung 12.7. Befassung mit Feedback aus den Feldstudien (erste, noch unvollständige Zusammenfassung)
- 19 IDW:
- Zusammenkunft 14.6. Vertreter IDW-AK „Insurance Contracts“ mit GDV, DAV und DRSC: Befassung mit Implementierungsfragen, u.a. Accounts payables/receivables
 - VFA erwägt Veröffentlichung einer Zusammenfassung von Auslegungsfragen nebst IDW-Antworten (Beschluss dazu vsl. im Juli 2018)