

© 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

<b>Sitzung:</b>	<b>71. IFRS-FA / 17.12.2018 / 16:00 – 17:00 Uhr</b>
<b>TOP:</b>	<b>04 – IFRS 17 Versicherungsverträge</b>
<b>Thema:</b>	<b>Aktueller Stand der Diskussion um potentielle Änderungen von IFRS 17</b>
<b>Unterlage:</b>	<b>71_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
71_04	71_04_IFRS-FA_IFRS17_CN	Cover Note
71_04a	71_04a_IFRS-FA_IFRS17_IASB10	<a href="#">IASB-Sitzungsunterlage 2D</a> (Oktober 2018)
71_04b	71_04b_IFRS-FA_IFRS17_EFRAG	<a href="#">EFRAG-TEG-Unterlage 05-01</a> (29.11.2018)
71_04c	71_04c_IFRS-FA_IFRS17_ASAF	<a href="#">ASAF-Sitzungsunterlage 4</a> (6.12.2018)
71_04d	71_04d_IFRS-FA_IFRS17_IASB12	<a href="#">IASB-Sitzungsunterlage 2</a> (13.12.2018)
71_04e	71_04e_IFRS-FA_IFRS17_AG	Entwurf des Protokolls der AG-Sitzung am 11.12.2018 ( <b>nicht-öffentlich</b> )

Stand der Informationen: 04.12.2018.

### 2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA soll **über die jüngsten Aktivitäten bzgl. IFRS 17 informiert werden**. Konkret hat
- der IASB das Thema IFRS 17 im Oktober und November 2018 auf der Agenda gehabt;
  - der IASB in der Sitzung am 13.12.2018 erstmals ausgewählte inhaltliche Themen zur Diskussion vorgesehen; für diese wird eine potenzielle IFRS 17-Änderung diskutiert;
  - die TRG am 4.12.2018 nicht getagt (nächste geplante TRG-Sitzung am 4.4.2019);
  - die EFRAG das Indossierungsverfahren vorerst angehalten;
  - die DRSC-AG in der Sitzung am 11.12.2018 die bisherige IASB-Befassung und dessen Entscheidungen diskutiert.

Der IFRS-FA wird um **Meinungsäußerungen zu diesen Entwicklungen gebeten**.



### 3 Stand des Projekts

#### 3.1 Jüngste Aktivitäten des IASB

##### Rückblick

- 3 Am 18.5.2017 wurde IFRS 17 nebst *Basis for Conclusions* und *Illustrative Examples* sowie weitere Begleitmaterialien vom IASB veröffentlicht. Der Standard sollte erstmals für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1.1.2021 beginnen, angewendet werden.
- 4 Im September 2017 hatte der IASB die *Transition Resource Group* (TRG) etabliert. Am 6.2.2018, 2.5.2018 und 26./27.9.2018 fanden TRG-Sitzungen mit inhaltlichen Diskussionen statt. Eine für den 4.12.2018 geplante TRG-Sitzung wurde wegen der jüngsten Aktivitäten des IASB verschoben und findet erst am 4.4.2019 statt.

##### Juni 2018

- 5 Der IASB hatte im Juni 2018 beschlossen, geringfügige Anpassungen an IFRS 17 im nächsten *Annual Improvements*-Zyklus vorzunehmen. Die Entscheidungen werden wie folgt zusammengefasst (Auszug IASB Update 6/2018):

##### **Annual improvements (Agenda Paper 2A)**

The IASB tentatively decided to propose the following minor amendments to IFRS 17 (and other Standards amended by IFRS 17) – all 14 IASB members agreed with each of the following decisions:

- to amend the terminology in IFRS 17.27 to include insurance acquisition cash flows relating to insurance contracts in the group yet to be issued.
- to amend the terminology in IFRS 17.28 to achieve the intended timing of recognition of contracts within a group.
- to remove requirements that could result in double-counting of the risk-adjustment for non-financial risk in the insurance contracts reconciliation disclosures and revenue analyses.
- to correct the terminology in the sensitivity analysis disclosures.
- to exclude business combinations under common control from the scope of the requirements for business combinations in IFRS 17.
- to amend IFRS 3 so that the amendment made by IFRS 17 on the classification of insurance contracts applies prospectively.
- to amend IFRS 7, IFRS 9 and IAS 32 to achieve the intended scopes of these financial instruments Standards and the scope of IFRS 17, particularly with respect to insurance contracts held.
- to add an explanation that, in Example 9 of the Illustrative Examples on IFRS 17, the time value of the guarantee changes over time.

##### **Annual improvement on coverage units (Agenda Paper 2B)**

The IASB tentatively decided to propose to clarify the definition of the coverage period for insurance contracts with direct participation features. The proposed amendment would clarify that the coverage period for such contracts includes periods in which the entity provides investment-related services. 13 of 14 IASB members agreed and one disagreed with this decision.

##### **Next step**

The IASB will propose these amendments in the next publication of annual improvements to IFRSs. The timing of the proposed annual improvements will depend on the identification of other matters for inclusion in the next publication. The IASB will continue its discussions on IFRS 17 at a future meeting.



## Juli/September 2018

- 6 In den IASB-Sitzungen im Juli und September 2018 stand IFRS 17 nicht auf der Tagesordnung.

## Oktober 2018

- 7 In der Oktober-Sitzung hat der IASB dann übergreifend erörtert, ob und unter welchen Bedingungen bzw. „Kriterien“ etwaige potenzielle IFRS 17-Änderungen determiniert werden können. Hierzu gab es einen vorläufigen Beschluss, der die Kriterien für die Auswahl von Themen für potenzielle IFRS 17-Änderungen definiert. Zugleich wurde eine Liste von 25 Themen vorgelegt, die der IASB als „*main concerns and implementation challenges*“ seitens der Stakeholder versteht und entsprechend diskutierte (vgl. Unterlage **71\_04a**). Dazu wurden aber keine Beschlüsse gefasst. Die Ergebnisse dieser Sitzung werden wie folgt zusammengefasst (Auszug IASB Update 10/2018):

The Board met on 24 Oct 2018 to receive an update on work to support implementation of IFRS 17, including the meeting of the TRG held on 26–27 Sep 2018, and to consider criteria for evaluating possible amendments to IFRS 17.

### **Summary of the TRG meeting held on 26–27 Sep 2018 (Agenda Paper 2A, 2B)**

The Board received an update on the third meeting of the Transition Resource Group. The Board was not asked to make any decisions.

### **Criteria for evaluating possible amendments to IFRS 17 (Agenda Paper 2C)**

The Board noted that at a future meeting it would consider whether any of the concerns and implementation challenges discussed by the TRG and other stakeholders, including those relating to the costs and benefits of IFRS 17, indicate a need to amend the requirements of IFRS 17.

The Board tentatively decided, that when proposing any amendment to IFRS 17, in addition to demonstrating a need for the amendment, the staff must show that any proposal meets the following criteria:

- a. the amendments would not result in significant loss of useful information relative to that which would otherwise be provided by IFRS 17 for users of financial statements—any amendments would avoid:
  - i) reducing the relevance and faithful representation of information in the financial statements of entities applying IFRS 17;
  - ii) causing reduced comparability or introducing internal inconsistency in IFRS Standards, including within IFRS 17; or
  - iii) increasing complexity for users of financial statements, thus reducing understandability.
- b. the amendments would not unduly disrupt implementation already under way or risk undue delays in the effective date of this Standard, which is needed to address many inadequacies in the existing wide range of insurance accounting practices.

All 14 Board members agreed with this decision.

### **Concerns and implementation challenges (Agenda Paper 2D)**

The Board discussed an overview of the main concerns and implementation challenges raised by stakeholders about requirements in IFRS 17. The Board was not asked to make any decisions.

### **Next steps**

At a future meeting, the Board will consider whether any concerns and implementation challenges indicate a need for standard-setting to amend the requirements of IFRS 17 beyond the annual improvements the Board has already tentatively decided to propose. The Board will also consider implications for the effective date of IFRS 17.



## November 2018

- 8 In der November-Sitzung hat der IASB die Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts von IFRS 17 erörtert und zugleich entschieden. Demzufolge ist IFRS 17 nunmehr ein Jahr später, nämlich ab 1.1.2022 verpflichtend anzuwenden.

The Board met on 14 Nov 2018 to discuss the implications of exploring amendments to IFRS 17 on:

- the effective date of IFRS 17; and
- the expiry date of the temporary exemption from applying IFRS 9 *Financial Instruments* in IFRS 4 *Insurance Contracts*.

Given plans to consider whether to explore amendments to IFRS 17, and given the criteria for assessing any such potential amendments, the Board tentatively decided that:

- the mandatory effective date of IFRS 17 should be deferred by one year, so that entities would be required to apply IFRS 17 for annual periods beginning on or after 1 January 2022. All 14 Board members agreed with this decision.
- consequently, the fixed expiry date for the temporary exemption in IFRS 4 from applying IFRS 9 should be amended so that all entities would be required to apply IFRS 9 for annual periods beginning on or after 1 January 2022. 13 of 14 Board members agreed and one disagreed with this decision.

### **Next steps**

The Board will continue its discussions at its December 2018 meeting.

## Dezember 2018

- 9 In der ASAF-Zusammenkunft am 6./7.12.2018 werden die Entscheidungen des IASB im Oktober 2018 vorgestellt und erörtert. In einer zugehörigen Unterlage werden neben den o.g. „Auswahlkriterien“ auch sechs „mögliche Themen zur weiteren Vertiefung“ genannt (vgl. Unterlage **71\_04c**).
- 10 In der IASB-Dezember-Sitzung (am 13.12.2018) stehen erstmals konkrete inhaltliche Themen auf der Tagesordnung. Von der Liste jener 25 „*main concerns and implementation challenges*“, die der IASB im Oktober 2018 im Überblick besprochen hatte, wurden für diese Dezember-Sitzung 13 Themen ausgewählt, analysiert und zur Diskussion vorgelegt (Unterlage **71\_04d**, Seite 4-5). Diese 13 Themen wurden in sechs Cluster resp. sechs Sitzungsunterlagen zusammengefasst. Neben der Analyse dieser Themen wird für jedes Thema eine Empfehlung formuliert, ob der IASB jeweils ein Amendment anstreben soll. (Der vorläufige Vorschlag lautet, dass von diesen 13 Themen nur für ein einziges Änderungen an IFRS 17 angestrebt werden sollen, vgl. Unterlage **71\_04d**, Seite 1.) Die übrigen Themen sollen in späteren IASB-Sitzungen in derselben Weise aufbereitet und zur Diskussion gestellt werden.
- 11 Es ist anzumerken, dass von den sechs Themen, die für ASAF als vertiefungs- und potentiell änderungsbedürftig deklariert werden, nur eines zu jenen 13 Themen gehört, die für die IASB-Dezember-Sitzung analysiert und zur Diskussion vorgelegt wurden. (Dieses eine Thema wird zudem für die IASB-Sitzung in der Analyse schließlich für nicht änderungsbedürftig erklärt.)
- 12 Ergänzend ist darauf hinzuweisen, dass der IASB gleichfalls im Dezember 2018 die Themen des nächsten AIP-Zyklus (2018-2020) erörtert. In der zugehörigen Unterlage wird ausgeführt



bzw. vorgeschlagen, dass die „geringfügigen Änderungen an IFRS 17“ wegen der laufenden IASB-Diskussion um andere potentielle IFRS 17-Änderungen vom bevorstehenden AIP-Zyklus (vgl. Publikation des Entwurfs in Q2/2019) ausgenommen werden sollen.

### 3.2 Indossierung / EFRAG und EU

- 13 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 vor der Sommerpause im EFRAG Board und der DRSC-AG sowie dem IFRS-FA vorgestellt und jeweils erörtert.
- 14 Der Indossierungszeitplanplan stand bis September 2018 im Fokus der Entwicklungen bei EFRAG. Allerdings hat EFRAG seither die Arbeiten zur Indossierungsempfehlung von IFRS 17 verschoben und mittlerweile gänzlich vertagt.
- 15 In diesem Zusammenhang hatte EFRAG einen Brief an den IASB am 4.9.2018 übermittelt, in dem sechs konkrete Anwendungsthemen benannt werden, die sich aus den Fallstudien ergeben und für Diskussionen im EFRAG Board gesorgt haben. Dies wurde als Indikation dafür gesehen, dass diese Sachverhalte indossierungsrelevant sein *könnten* (aber nicht notwendigerweise sind). Daher wollte EFRAG die Themen dem IASB frühzeitig zur Kenntnis geben – mit der Bitte um Sondierung, ob weitergehende Erleichterungen in diesen Fällen denkbar sind. Entscheidend ist, dass die Liste nicht als Ultimatum oder Vorbedingung für eine Indossierung gemeint ist, sondern als Bitte, sich mit diesen Themen noch einmal zu befassen.
- 16 Seit der IASB avisiert hat, sich mit „*main concerns and implementation challenges*“ der Stakeholder zu befassen, hat EFRAG von einer weiteren Kommunikation von Themen oder gar konkreten Vorschlägen bzgl. IFRS 17-Änderungen zurückgehalten. EFRAG hat lediglich nach der ersten IASB-Diskussion zu inhaltlichen Themen (im Oktober) eine Gegenüberstellung ihrer „sechs Sachverhalte“ und jener sechs inhaltlichen Themen, die der IASB für die ASAF-Zusammenkunft am 6./7.12.2018 aufgelistet hatte, angefertigt. Diese wies immerhin fünf Übereinstimmungen auf – zumindest bzgl. der Problemstellungen (vgl. Unterlage **71\_04b**). Inwieweit der IASB diese Themen nun tatsächlich aufgreift oder gar ähnliche Vorschläge bzgl. Verbesserungen bzw. Änderungsvorschläge erarbeitet, ist gänzlich offen.



---

### 3.3 DRSC-AG

- 17 Auf Wunsch des IFRS-FA hatte die DRSC-AG „Versicherungen“ für 2018 mehrere Sitzungen und Telefonkonferenzen anberaumt, um (a) die Themen und Diskussionsergebnisse der TRG jeweils vorzubespochen 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.
- 18 Die DRSC-AG hat bislang vier Telefonkonferenzen und drei Sitzungen abgehalten, in denen jeweils die TRG-Themen und eigene Implementierungsfragen erörtert wurden. Die letzte Sitzung der DRSC-AG zu diesen Themen bzw. Inhalten fand am 8.10.2018 statt.
- 19 Die DRSC-AG hatte je eine weitere Telko und rund um die TRG-Sitzung am 4.12.2018 geplant. Aufgrund der Verschiebung dieser TRG-Sitzung wurde die AG-Telko abgesagt. Die AG-Sitzung findet am 11.12.2018 statt. Gegenstand sind die jüngsten Entwicklungen beim IASB und insb. die inhaltlichen Themen der IASB-Dezember-Sitzung. Über die Ergebnisse dieser AG-Diskussion wird dem IFRS-FA mündlich berichtet (vgl. auch nicht-öffentliche Unterlage **71\_04e**).