

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



Hørings svar 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 høringssvaret, 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 regnskabsbrugere, 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 kutyper. De normale kutyper 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 regnskabsbrugere 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 kontraktsgrænser. I denne guideline argumenterer EIOPA for at lægge sig tættere op ad IFRS 17, og dermed for ikke at opføre 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 definatorisk 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