



Finansdepartementet
Postboks 8008 - Dep.
0030 OSLO



Dato: 24.07.2015
Vår ref.: 15-1164
Deres ref.: 15/1760 AMa

Høring - endringer i regnskapsregler som følge av Solvens II

Finans Norge viser til utsendte høring fra Finansdepartementet den 5. mai 2015 vedrørende endringer i regnskapsreglene som følge av innføring av Solvens II i norsk rett. Innføringen av Solvens II-regelverket vil medføre endringer i forsikringslovgivningen som innebærer at det også *kan* vurderes hvilke prinsipper som skal legges til grunn for regnskapsføringen.

Det er i høringsdokumentet foreslått en stor omlegging av regnskapsreglene for skadeforsikring, mens det for livsforsikring kun er foreslått mindre endringer. Vår høringsuttalelse gjenspeiler dette.

Livsforsikring

Etter det vi kan se innebærer forslaget i praksis en videreføring av gjeldende avsetningsregler for livsforsikringselskaper. Finans Norge støtter at dagens avsetningsregler videreføres i regnskapet for livselskaper.

Flere livsforsikringselskaper har også forsikringsforpliktelser i balansen knyttet til skadeforsikringsprodukter. Hvis de foreslåtte endringene for skadeforsikring skal innføres må det i tilfelle klargjøres hvordan dette skal håndteres i regnskapene for livsforsikringselskaper.

Selv om det ikke er foreslått endringer i regnskapsforskriften for livsforsikring, er det henvist til bestemmelsen i forsikringsvirksomhetsloven kapittel 9 (med tilhørende forskrift) for hvorledes forsikringsmessige avsetninger skal fastsettes. Fra 1.1.2016 er det imidlertid foreslått endringer i henvisninger og bestemmelsenes ordlyd, herunder henvisninger til annen lovgivning. Det må da sikres at disse endringene ikke innebærer utilsiktede realitetsendringer for regnskapsføringen for livsforsikring.

Skadeforsikring

Begrunnelsen for forskriftsendringene for skadeforsikringsselskapene er at forslaget generelt sett vil medføre betydelig lavere forsikringstekniske avsetninger, og at merbelastningen med å skifte regnskapsprinsipp for erstatningsavsetninger og risikomargin/sikkerhetsavsetninger vil være begrenset, all den tid beregningene uansett må gjøres for solvensformål.

Når det gjelder skadeforsikringsselskapene er vårt primære syn at dette burde vært avvventet inntil innføringen av IFRS 4 fast II, slik at man ville fått en samtidig innføring av endringer for selskaps- og konsernregnskapet. En slik implementeringsprosess ville gitt like prinsipper innenfor livs- og skadeforsikring.

Hovedargumentene for dette synet:

- Konkurransforhold og sammenligning med utenlandske forsikringsselskaper
 - Så vidt vi har brakt i erfaring er det ingen andre land verken i Norden eller øvrige Europa som endrer regnskapsprinsippene ut fra Solvens II-prinsippene
- Solvens II er et regelverk for soliditet og ikke regnskapsformål.
- Solvens II-prinsippene kan skape en større volatilitet i regnskapene.
- Tidsaspektet ved innføringen av regnskapsreglene fra 1.1.2016. Solvens II innføres fra 1.1.2016, men avrapporteringen her vil ikke være i samsvar med regnskapstidsfristene. Beregningen i Solvens II er kompliserte og tar noe tid å gjennomføre slik at rapporteringsfristene gjenspeiler dette. Solvens II har dessuten kvartalsvis rapportering, mens regnskapsavleggelse gjerne har mye kortere tidsfrister. Samt at ny Finansforetakslov lovfester månedlig rapportering til styret som dermed kan gi ekstraarbeid og kan skape avvik.
- Å skulle anvende tre ulike regnskapsregelverk i løpet av få år er en stor utfordring og kommer til å medføre betydelige kostnader for selskapene. Solvens II innebærer et betydelig arbeid knyttet til finansiell og soliditetsmessig rapportering, som vil kreve mer av brukerne (markedet og internt). Samtidig vil et nytt regnskapsregelverk som avløses etter få år, kunne skape både ekstrakostnader og informasjonsutfordringer.
- Sammenblanding av ulike prinsipper for konsern med liv- og skadevirksomhet. Prinsippanvendelsen i et konsernregnskap vil være forskjellig og kan kreve omarbeiding og forklaringer for å kunne gi god informasjon.
- Informasjon til interessentene blir dårligere enn i dag og kan bli vanskelig å skille fra solvens.

Finans Norge ser likevel enkelte argumenter som blir anført i høringsnotatet for en slik endring av regnskapsreglene for skadeforsikringsselskapene i Norge. Blant annet at alle

forsikringselskapene uansett må tilpasse seg Solvens II fra 1.1.2016, mens ikke alle selskaper må tilpasse seg IFRS. Samtidig vil hovedprinsippene for IFRS for forsikringskontrakter måles til nåverdi slik som prinsippet er for Solvens II. Finans Norge ser likevel ikke dette som tungveiende argumenter nok for de foreslåtte endringene i regnskapsreglene for skadeforsikring.

I høringsnotatet er det lagt til grunn at alternativet til forslaget er å opprettholde dagens minstekravsregelverk for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring. Finans Norge vurderer det slik at det kunne være mulig å gjøre endringer i regnskapsforskriften i en overgangsfase inntil IFRS 4 fase II trer i kraft, uten opprettholdelse av dagens minstekravsregelverk.

Nærmere kommentarer til forslaget knyttet til måling av forsikringsforpliktelsene:

Premieavsetning vil etter forslaget beregnes ut fra dagens regelverk og ikke det som legges til grunn i Solvens II. Finans Norge støtter dette siden ny IFRS forventes å åpne for en metode med likhetstrekk med dagens regelverk. Det vil dermed ikke oppstå et unødvendig skifte av regnskapsprinsipp i en slik mellomliggende periode.

Erstatningsavsetningsberegningen vil innebære den største endringen, ved at det legges nåverdibetraktning til grunn. Som det påpekes i høringsnotatet, er dette også mulig ut fra dagens regelverk; riktignok under visse forhold. Men etter det Finans Norge kjenner til, har dette ikke vært vanlig praksis verken i Norge eller andre land i Europa i regnskapsammenheng. En vesentlig årsak er styringen av selskapet med hensyn til viktige nøkkelstall basert på diskonterte verdier, og at dette ville vært omfattende å innarbeide i løpende drift. For regnskapsmessige forhold vil diskonteringen av erstatningsavsetningene måtte innebære å holde rede på renteendringseffekt og unwindingeffekt opp mot finans; noe som ikke er nødvendig for solvensberegninger.

Avslutning

Med bakgrunn i det ovennevnte anser Finans Norge at dagens regnskapsregler bør videreføres i påvente av innføringen av IFRS 4, også for skadeforsikring. Dette vil gi store fordeler med tanke på omlegging av systemer og rutiner, og vil også være resursbesparende både for samfunnet og forsikringsnæringen.

Med vennlig hilsen

Finans Norge



Geir Trulserud

Direktør