

Raad voor de Jaarverslaggeving
T.a.v. secretariaat@rjnet.nl

Onze referentie
2022-876322534-26897/MBLOM

Den Haag
31 januari 2022

Betreft

Commentaar op RJ-Uiting 2021-12: Vorming van wettelijke reserves bij toepassing van IFRS 17 – ontwerp-alinea's in hoofdstuk 240 Eigen Vermogen

Geachte leden van de Raad,

Graag willen wij gebruik maken van de mogelijkheid commentaar te leveren op de 'RJ-Uiting 2021-12: Vorming van wettelijke reserves bij toepassing van IFRS 17 - ontwerp-alinea's in hoofdstuk 240 Eigen Vermogen' zoals gepubliceerd op 25 november 2021.

Als gevolg van de nieuwe standaard IFRS 17 'Insurance contracts' zullen verzekeringmaatschappijen die IFRS toepassen te maken krijgen met nieuwe waarderingsgrondslagen, die onder andere leiden tot een actuele waardering van de verzekeringsverplichtingen. De wijze van verwerking van de veranderingen in deze actuele waarde kan van invloed zijn op het wel of niet vormen van wettelijke reserves, met name herwaarderingsreserves. Dit is zowel het geval voor verzekeraars die er voor kiezen op de waardeverandering in de waardering van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van financiële aannames te verwerken in het vermogen als ook de verzekeraars die er voor kiezen om deze waardeverandering te verwerken in het resultaat. Voor deze laatste groep verzekeraars is er een impact omdat verzekeraars ook beleggen in instrumenten waarvoor geen frequente marktnotering beschikbaar is (bijv. hypotheek). Voor de ongerealiseerde waardevermeerderingen op deze beleggingen wordt ook een herwaarderingsreserve gevormd als deze rechtstreeks in het resultaat worden verwerkt.

Verzekeraars zullen er veelal onder IFRS 17 voor kiezen waardeveranderingen op zowel de beleggingen als de verzekeringsverplichtingen zoveel mogelijk consistent te verwerken om hiermee een *accounting mismatch* te voorkomen. In die situatie is het van belang dat bij het bepalen van de herwaarderingsreserve de samenhang tussen de ongerealiseerde waardevermeerdering van de beleggingen enerzijds, en gerelateerde ongerealiseerde waardevermeerderingen van de verzekeringsverplichtingen anderzijds, gezamenlijk in beschouwing wordt genomen. Dit geldt zowel voor de verzekeraars die er voor kiezen om de ongerealiseerde waardeveranderingen van de verzekeringsverplichtingen in het resultaat te verwerken als de verzekeraars die er voor kiezen deze te verwerken

Informatie: dhr. mr. R.E. Batten

Doorkiesnummer 0703338672 E-mail r.batten@verzekeraars.nl

Bordewijklaan 2, 2591 XR Den Haag, Postbus 93450, 2509 AL Den Haag, Internet www.verzekeraars.nl



in het Other Comprehensive Income (OCI). Voor de eerste groep gaat het om een mogelijke herwaarderingsreserve voor waardevermeerderingen voor beleggingen samenhangend met de verzekeringsverplichtingen waarvoor geen frequente marktnotering beschikbaar is, voor de tweede groep verzekeraars gaat het om alle ongerealiseerde waardevermeerderingen voor de beleggingen samenhangend met de verzekeringsverplichtingen.

In de RJ-uiting wordt voorgesteld om het bedrag van de herwaarderingsreserve die samenhangt met de beleggingen te bepalen door rekening te houden met de (compenserende) samenhangende ongerealiseerde waardevermeerderingen van de verzekeringsverplichtingen.

Dit voorstel doet naar onze mening recht aan de economische samenhang tussen de beleggingen en de verzekeringsverplichtingen en de doelstelling van wettelijke reserves. Wij onderschrijven en verwelkomen de voorgestelde aanpassingen derhalve van harte. Wij willen de Raad verzoeken de voorgestelde aanpassingen in Hoofdstuk 240 zo spoedig mogelijk ongewijzigd definitief te maken.

Zoals wij hierboven hebben aangegeven is het van belang dat de voorgestelde bepaling van de wettelijke herwaarderingsreserves bij de diverse voorkomende keuzemogelijkheden onder IFRS 17 vergelijkbaar van toepassing is. De voorgestelde aanpassingen in Hoofdstuk 240 zijn daarvoor goed geformuleerd. Wij willen de Raad echter wijzen op een formulering op pagina 3 van de Uiting die de toepassing van de voorgestelde aanpassing onbedoeld kan beperken:

“- Toevoeging van een nieuwe alinea 240.227d die aangeeft hoe een verzekeraar of verzekeringsgroep die IFRS 17 toepast in de geconsolideerde jaarrekening de verbonden wijziging via OCI in de enkelvoudige jaarrekening verwerkt.” [markering door ons aangebracht]

De tekst “de verbonden wijziging via OCI” kan worden geïnterpreteerd alsof bij toepassing van ‘combinatie 3’ de voorgestelde bepaling van de wettelijke reserve niet van toepassing zou zijn op verzekeraars die waardeveranderingen op beleggingen en verzekeringsverplichtingen direct in het resultaat verwerken en op verzekeraars die waardeveranderingen op beleggingen en verzekeringsverplichtingen in OCI verwerken, maar de cumulatieve OCI op verzekeringsverplichtingen bij eerste toepassing van IFRS 17 op transitiedatum onder IFRS gedeeltelijk of volledig in de ‘retained earnings’ verwerken. Deze interpretatie zou dan een andere zijn dan uit het tekstvoorstel van alinea 240.227d zelf blijkt en lijkt ons dus onbedoeld. Derhalve verzoeken wij u de volgende aanpassing te maken in (alleen) de tekst van de Uiting (de tekstvoorstellen voor Hoofdstuk 240 kunnen wat ons betreft ongewijzigd definitief worden gemaakt):

“- Toevoeging van een nieuwe alinea 240.227d die aangeeft hoe een verzekeraar of verzekeringsgroep die IFRS 17 toepast in de geconsolideerde jaarrekening de herwaarderingsreserve in de enkelvoudige jaarrekening verwerkt.”

Hiermee wordt bereikt dat bij het bepalen van de herwaarderingsreserve op beleggingen rekening wordt gehouden met samenhangende ongerealiseerde waardevermeerderingen van de verzekeringsverplichtingen. onafhankelijk of de OCI-optie op het transitiemoment onder IFRS in OCI is opgenomen.

Uiteraard zijn wij tot een nadere toelichting bereid.

Met vriendelijke groet,

R. Weurding