



## Publicazione "*Endorsement Advice*" EFRAG su IFRS 17 *Insurance Contracts*

Il 31 marzo EFRAG ha emanato il proprio "*Endorsement Advice*" sul principio IFRS 17 *Insurance Contracts*, così come emendato dallo IASB lo scorso 25 giugno. La pubblicazione del principio originale risale infatti al maggio 2017; successivamente sono stati portati avanti ulteriori lavori da parte dello IASB, come ad esempio la consultazione su diversi aspetti segnalati come critici dai diversi *stakeholders*, sino ad arrivare agli emendamenti al principio pubblicati nel 2020.

EFRAG, nello specifico, ha analizzato l'aderenza del principio ai criteri per l'omologazione a livello europeo previsti dal regolamento (CE) 1606/2002 (c.d. *IAS Regulation*). Ha valutato, in altre parole, se l'IFRS 17 fornisce informazioni rilevanti, affidabili, comparabili e comprensibili, se si basa su una contabilità prudente, se non è contrario al principio della "*true and fair view*" e, infine, se risponde all'interesse pubblico europeo. EFRAG ha poi anche analizzato questioni specifiche indicate come rilevanti dalla stessa Commissione e dal Parlamento europeo.

Nel dettaglio, con il proprio *Advice*, EFRAG conferma quanto già delineatosi nella bozza di parere sull'omologazione del principio, posta in consultazione lo scorso settembre.

Si esprime infatti favorevolmente, "*on a consensus basis*", sul rispetto dei criteri di *endorsement* del principio IFRS 17, fatta eccezione per il requisito delle coorti annuali per "*intergenerationally-mutualised and cash-flow matched contracts*".

Su tale requisito è stata infatti confermata la spaccatura a livello di EFRAG *Board*: sette membri ritengono che il requisito risponda ai criteri di *endorsement*; altri sette membri lo considerano, per molteplici ragioni, inadeguato e infine due membri si sono invece astenuti su tale aspetto. Di seguito un estratto della *Cover Letter*: "*solely with reference to the requirement to apply annual cohorts to the intergenerationally-mutualised and cash flow matched contracts, EFRAG Board members do not have a consensus. Seven EFRAG Board members believe that the annual cohorts requirement meets the above endorsement criteria, whereas seven EFRAG Board members believe it does not and two EFRAG Board members abstain.*"

Insieme alla *Cover Letter*, contenente l'*Advice* finale di EFRAG, sono stati pubblicati una serie di documenti, disponibili al presente [link](#), quali:

- "*Appendix I*" che presenta una descrizione dei requisiti previsti dal principio in termini di "*recognition, measurement, presentation and disclosures*" per i contratti assicurativi;
- "*Appendix II*" che delinea l'*assessment* e le conclusioni sulle caratteristiche tecniche qualitative di tutti i requisiti previsti dal principio, fatta eccezione per quello delle coorti annuali, trattato invece nel documento "*Annex 1*" di cui sotto;
- "*Appendix III*" nella quale si definiscono l'*assessment* e le conclusioni in termini di "*European Public Good*" su tutti i requisiti tranne che per quelli oggetto di considerazione nell'"*Annex 1*";
- "*Annex 1*" che riporta aspetti che contribuiscono positivamente e negativamente ai criteri di *endorsement* con riferimento all'applicazione delle coorti annuali nei contratti con mutualità intergenerazionale e nei contratti di tipo "*cash flow matched*".