



INSURANCE CONTROL COMMISSION
لجنة مراقبة هيئات الضمان

رقم المحفوظات: ١٤١٥ / ل.م.ض. ٢٠٢١
بيروت، في

٢٧ تموز ٢٠٢١

كتاب الى جميع هيئات الضمان العاملة في لبنان

الموضوع: المعيار الدولي للتقارير المالية حول عقود التأمين رقم ١٧ (IFRS17).

إشارة الى الموضوع المبين أعلاه،

وفي إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية حول عقود التأمين رقم ١٧ (IFRS17)، تطلب لجنة مراقبة هيئات الضمان تزويدها بما يلي:

أولاً: تقرير حول تحليل الفجوة (Gap Analysis) وحول التقييم الأولي للأثر المالي (Financial Impact Assessment) وذلك من خلال اعتماد نطاق العمل (Scope of Work) المدرجين ضمن المرفقين رقم ١ و ٢ (Appendices I & II) على أقل تقدير. يتوجب اعداد هذا التقرير من قبل جهات متخصصة ذات خبرة في هذا المجال وإيداعه لجنة مراقبة هيئات الضمان قبل ١٥ كانون الأول ٢٠٢١ ضمناً.

ثانياً: إعلام لجنة مراقبة هيئات الضمان ضمن مدة أقصاها ٢٧ آب ٢٠٢١ خطياً بالأمور التالية:

١. الجهة المتخصصة التي تم تعيينها من قبل الهيئة لإعداد تقرير تحليل الفجوة والتقييم الأولي للأثر المالي.
٢. خريطة الطريق مع المهل المقترحة في تطبيق المعيار المذكور أعلاه والتي تشمل المراحل المتبقية التالية:
 - التصميم (Design)
 - التنفيذ (Implementation)
 - مرحلة ما بعد التنفيذ (Post Implementation)

وفي سياق متصل، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ سوف ينتج عنه تأثير مباشر على العمليات والأطر التنظيمية (Operational and Organizational Considerations) الواردة في نطاق العمل المرفق، حيث يتوجب عليها أن تأخذ التأثيرات الناتجة عن تطبيق هذا المعيار بعين الاعتبار وبالتالي وجوب إتخاذ القرارات الملائمة من قبل إداراتها لوضع الأطر والاجراءات اللازمة بهذا الخصوص، وذلك ابتداءً من تاريخ الانتهاء من إعداد مرحلة التصميم (Design phase) والتي تشكل المرحلة الثانية في سياق عملية اعدادات لتطبيق هذا المعيار.

كما تشير اللجنة بأن سيتم إصدار تباعاً توجيهات تطبيقية لاحقة لهذا التعميم.

وزير الاقتصاد والتجارة
راوول نعمه

Appendix I

Outline of minimum requirements under GAP assessment – Phase 1A

Insurance companies are required to conduct and carry out an IFRS 17 vs. IFRS 4 gap analysis and assessment taking into consideration all the IFRS 17 key components (as shown below) for the following key areas:

- ☐ Actuarial methodologies and related approaches for measuring and calculating technical insurance liabilities;
- ☐ Reinsurance methodologies and related approaches for measuring and calculating technical reinsurance assets;
- ☐ Accounting and financial reporting; and
- ☐ IT system readiness and capabilities as follows:
 - Impact of core systems (underwriting, claims, reinsurance etc)
 - Impact on financial reporting systems (Ledgers, Chart of Accounts, Financials)

The gap assessment must cover both the financial and technical aspects of IFRS 17 as well as the operational and organizational impacts. The IFRS 17 key components to be considered as per above are the following:

Financial & Technical Considerations

- 1) Definition and scope of insurance contracts;
- 2) Separation / unbundling of non-insurance components;
- 3) Recognition of insurance contracts;
- 4) Level of aggregation of insurance contracts;
- 5) Measurement of insurance liabilities and reinsurance assets under different measurement models:
 - General model- GMM/BBA- 4 blocks (cash flow streams, discount element, risk adjustment and CSM) - Measurement and presentation- Insurance liabilities and reinsurance assets – liabilities for remaining coverage (LFRC) and liabilities for incurred claims (LIC);
 - Premium allocation approach- PAA- measurement and presentation- LFRC and LIC- Insurance liabilities and reinsurance assets;
 - Variable fee approach- VFA- 4 blocks- (cashflow streams, discount element, risk adjustment and CSM)- measurement and presentation- Insurance liabilities – LFRC and LIC.
- 6) Determination of discount rate;



- 7) Risk adjustments calculation;
- 8) Transition approaches; and
- 9) Accounting and financial reporting (presentation and disclosures).

Operational and Organizational Considerations

- 1) Corporate Governance;
- 2) Risk Management;
- 3) Internal Control Environment (Job Descriptions, Segregate of Duties, Authority Matrix);
- 4) Internal Audit Methodology;
- 5) Budgeting & MIS reporting process;
- 6) Key performance indicators;
- 7) Awareness and knowledge among the related key stakeholders; and
- 8) IFRS 17 project governance.



Appendix II

Financial Impact Assessment – Phase 1B

Insurance companies are required to carry out an indicative IFRS 17 financial impact assessment for the financial results ended 31 December 2020, for which IFRS 4 is adopted and used, taking into consideration the following matters:

- ☐ Selection of and running measurement calculation approach (GMM/BBA, PAA / VFA) for technical insurance liabilities and technical reinsurance assets (proportional and non-proportional treaties) for each and every major line of insurance business;
- ☐ Running sensitivity analysis scenarios for the selected major line of insurance/reinsurance treaties and identifying the related indicative impacts on the financial year 2020 with regards to the major IFRS 17 assumptions; and
- ☐ The above activities will be carried out by taking into consideration the main IFRS 17 key parameters such as cashflows streams of insurance liabilities and reinsurance assets, discount rate for cashflows, risk adjustment, CSM earning patterns and other related matters.
- ☐ The selection should cover at least 75% of the gross written premiums and must cover all applicable measurement models.

