



# IASCF Constitution Review, Part II

## Öffentliche Diskussion

Frankfurt am Main, 10.11.2009



# Agenda

1. Überblick
2. Teil I
3. Teil II
  - Zeitplan
  - Vorgeschlagene Änderungen



# 1. Überblick

- Die Durchsicht der Satzung erfolgt, weil dort vorgesehen ist:  
*a review of the entire structure of the IASC Foundation and its effectiveness, (...), with the objective of implementing any agreed changes five years after the coming into force of this Constitution (...); and [Section 17(c)] (...) a similar review subsequently every five years [Section 17(d)]*
- Die erste Durchsicht wurde im Juni 2005 abgeschlossen, woraus sich ergibt, dass die zweite Durchsicht bis Juni 2010 abgeschlossen sein muss.
- Die Treuhänder haben beschlossen, diese zweite Durchsicht in zwei Schritten vorzunehmen, um Änderungen, die sich aus dringenden Themen ergeben, als Teil 1 bereits im Januar 2009 umzusetzen.



## 2. Teil I

- Teil 1 der Durchsicht betraf die Führung und die öffentliche Rechenschaftspflicht der IASCF Stiftung (die Bildung des Monitoring Board) und die Anzahl und Zusammensetzung der Mitglieder des IASB
- Die Treuhänder schlossen Teil 1 der Durchsicht bei ihrem Treffen in Neu Delhi am 15. und 16. Januar 2009 ab und änderten die Satzung wie folgt:
  - Einrichtung einer Verbindung zu einem Monitoring Board, um so die öffentliche Rechenschaftspflicht der Treuhänder gegenüber Behörden herzustellen
  - Erweiterung des IASB von 14 auf 16 Mitglieder bis 2012, wobei Leitlinien aufgestellt wurden, um eine breite internationale Basis der Mitgliedschaft zu schaffen und für die Anzahl der Teilzeit-Mitglieder eine größere Flexibilität einzuführen
- Alle Änderungen traten am 1. Februar 2009 in Kraft



### 3. Teil II – Zeitplan

Dezember 2008	Veröffentlichung eines Diskussionspapiers zu Teil 2 der Durchsicht der Satzung
Oktober 2008 – Januar 2009	Treuhänder diskutierten mit interessierten Kreisen
31. März 2009	Ende der Kommentarfrist
9. September 2009	Veröffentlichung eines Konsultationsdokuments
September – Oktober 2009	Öffentliche Diskussionen in London, New York, Tokio von Treuhändern mit interessierten Kreisen
<b>Oktober – November 2009</b>	Bewertung der eingegangenen Kommentare
30. November 2009	Ende der Kommentarfrist
Januar – April 2010	Abschluss des Teil 2 und Veröffentlichung der überarbeiteten Satzung



### **3. Question 1: Confusion associated with the existing names within the IASC Foundation**

See Part A  
Section 1

- Vorschlag
  - Änderung des Namens der Organisation zu 'International Financial Reporting Standards Foundation', abgekürzt 'IFRS Foundation'
  - Änderung des Namens des Boards zu 'International Financial Reporting Standards Board', abgekürzt 'IFRS Board'
- Begründung
  - Der derzeitige Namen reflektiert nicht, dass das Hauptprodukt der Organisation International Financial Reporting Standards (IFRSs) sind
  - Aus Gründen der Konsistenz soll auch der Name des Board geändert werden



### **3. Question 1: Confusion associated with the existing names within the IASC Foundation**

See Part A  
Section 1

- Question
  - Do you support this change in name? Is there any reason why this change of name might be inappropriate?
- ***DSR: Zustimmung***



### 3. **Question 2: Confusion associated with the existing names within the IASC Foundation**

See whole  
Constitution

- Vorschlag
  - In der Satzung alle Referenzen zu ‘accounting standards’ ersetzen durch ‘financial reporting standards’
- Begründung
  - Aus der Änderung des Namens der Stiftung und des Board und der formellen Bezeichnung der Verlautbarungen des Board ergibt sich, alle Referenzen in der Satzung in ‘financial reporting standards’ anzupassen. Damit würde Klarheit geschaffen und jegliche Konfusion vermieden.
- Question
  - Do you support this change?
- **DSR: Zustimmung**



### **3. Question 3: The need to clarify the objectives of the organisation in the light of global IFRS adoption**

See Part A  
Section 2

- Vorschlag
  - Ziel der globalen Anerkennung der Standards
  - Unterscheidung zwischen Schwellenländern und kleinen und mittelgroßen Unternehmen, gleich hohe Bedeutung
- Begründung
  - (a) Im Interesse der Klarheit soll das Wort „anerkannt“ eingefügt werden. Auf diese Art würde das Ziel der globalen Anerkennung der Standards der Finanzberichterstattung wiedergegeben.
  - (c) Der derzeitige Text scheint Anliegen der Schwellenländer und kleiner und mittelgroßer Unternehmen gleich zu setzen.



### 3. **Question 3: The need to clarify the objectives of the organisation in the light of global IFRS adoption**

See Part A  
Section 2

- Anmerkung
  - Keine Änderung hinsichtlich
    - im Fokus 'participants in the world's capital markets'
    - (not included) principle-based standards
    - (not) widening the focus of financial reporting (public and not-for-profit sector)
- Question
  - Do you support the changes aimed at clarity?
- **DSR: Zustimmung**



### **3. Question 4: Reflecting the role of the Monitoring Board**

See Part A  
Section 3

- Vorschlag
  - Überarbeitung, um die Rolle des Monitoring Board und die Trennung seiner Funktion von den Treuhändern und dem IFRSB klarzustellen
- Begründung
  - Die veränderte Formulierung soll die Anbindung des Monitoring Board deutlicher wiedergeben, dessen Rolle und die Trennung seiner Funktion von den Treuhändern und dem IFRSB
- Question
  - Do you support this clarifying amendment?



### 3. Question 4: Reflecting the role of the Monitoring Board

See Part A  
Section 3

- **DSR:**
  - *Die Klarstellung ist nur begrenzt geglückt. **Mit der Formulierung** „the governance of the IFRS Foundation shall **primarily** rest with the Trustees and such other governing organs as may be appointed ...“ kommen Zweifel auf, ob der Monitoring Board innerhalb oder außerhalb der Organisation steht*



### **3. Question 5: *Recognising the participation of Trustees from Africa and South America***

See Part A  
Section 6

- Vorschlag
  - Formelle Aufnahme und Garantie für Treuhänder aus Südamerika und Afrika
- Begründung
  - In Übereinstimmung mit den jüngsten Änderungen zur geographischen Verteilung der Mitglieder des IFRSB werden Änderungen in der Zusammensetzung der Treuhänder vorgeschlagen. Die Treuhänder stellen überdies fest, dass diese Regionen immer vertreten waren.



### 3. **Question 5: Recognising the participation of Trustees from Africa and South America**

See Part A  
Section 6

- Question
  - Do you support the specific recognition of Africa and South America?
- **DSR:** *Grundsätzliche Zustimmung; Hinweis, dass Mittelamerika damit wohl Nordamerika zuzurechnen ist*



### 3. **Question 6: A provision for up to two vice-chairmen of the Trustees**

See Part A  
Section 10

- Vorschlag
  - Ernennung von bis zu zwei stellvertretenden Vorsitzenden der Treuhänder
- Begründung
  - In Anbetracht der Pflichten, die mit der Ausübung des Amts des Vorsitzenden verbunden sind, wäre es angemessen bis zu zwei stellvertretende Vorsitzende zu ernennen, um den Vorsitzenden von einem Teil seiner Verpflichtungen zu entlasten
- Question
  - Do you support the constitutional language providing for up to two Vice-Chairmen?
- **DSR: Zustimmung**



### **3. Question 7: Continued emphasis on effective Trustee oversight**

See Part A, B  
Sections 13, 15

- Vorschlag
  - Keine Änderung
- Begründung
  - Zu diesem Thema wurden viele Kommentare abgegeben, dass die Treuhänder eine größere Rolle spielen sollten, um die Effektivität des IASB zu evaluieren, sich mehr in den Prozess zur Festlegung des Arbeitsprogramms einbringen und ihre Überprüfung der Einhaltung des Arbeitsprozesses transparenter machen sollten
  - Die Treuhänder haben Maßnahmen zur Stärkung der öffentlichen Rechenschaftspflicht ergriffen (bei der ersten Durchsicht der Satzung)
  - Die Treuhänder kamen zu dem Schluss, dass die meisten der identifizierten und von Kommentatoren angeführten Themen weiterhin hohe Priorität bei den Treuhändern erfahren, es aber keiner Satzungsänderung bedarf zu ihrer effizienten Verfolgung



### 3. **Question 7: Continued emphasis on effective Trustee oversight**

See Part A, B  
Sections 13, 15

- Question
  - The Trustees seek views on the proposal to make no specific amendments to sections 13 and 15, but to address the valid and important concerns raised by commentators by way of enhanced accountability, consultation, reporting and ongoing internal due process improvements
- **DSR:** *Es bedarf der klaren Kommunikation, was die Treuhänder planen und was sie davon umsetzen*



### 3. Question 8: Expanding the IASB's liaison with other organisations

See Part B  
Section 28

- Vorschlag
  - Die Liaison mit nationalen Standardsetzern und anderen offiziellen Organisationen mit einem Interesse an der Standardsetzung soll gepflegt werden, um die Erarbeitung von IFRSs zu unterstützen
- Begründung
  - Eine Kooperation würde dabei helfen sicherzustellen, dass IFRSs weltweit anerkannt werden; die Änderung würde die Verpflichtung des IFRSB widerspiegeln umfassendere Konsultationen vorzunehmen
- Question
  - Do you support the changes aimed at encouraging liaison with a broad range of official organizations with an interest in accounting standard-setting?
- **DSR: Zustimmung**



### 3. **Question 9: The possibility of two Vice-Chairmen for the IFRS Board**

See Part B  
Section 30

- Vorschlag
  - Möglichkeit, zwei stellvertretende Vorsitzende des IFRS Board zu ernennen
- Begründung
  - Wie Frage 6, d.h. bessere Verteilung der Pflichten und Lasten
- Question
  - Do you support the constitutional language providing for up to two Vice-Chairmen?
- **DSR: Zustimmung**



### 3. *Question 10: The length of IFRS Board members' terms*

See Part B  
Section 31

- Vorschlag
  - Die Länge einer möglichen zweiten Amtszeit für Mitglieder des IFRS Board geändert werden. Die Ernennung soll zunächst für 5 Jahre erfolgen mit der Möglichkeit einer weiteren Amtszeit von drei Jahren. Ausgenommen werden sollen der Vorsitzende und die Stellvertreter (zweite Amtszeit 5 Jahre, insgesamt maximal 10 Jahre).
- Begründung
  - Die zweite Amtszeit soll verkürzt werden, um Mitglieder des IFRSB mit praktischer Erfahrung in jüngster Zeit einzubinden und einen angemessenen Wechsel herbeizuführen.
- Question
  - Do you support the change in proposed term lengths?



### 3. Question 10: *The length of IFRS Board members' terms*

See Part B  
Section 31

- **DSR:**

- *es sollte keine Unterscheidung zwischen den Amtszeiten des Vorsitzenden, der Stellvertreter und den übrigen Mitgliedern vorgesehen werden.*
- *in Ausnahmesituationen sollte die Amtszeit über die satzungsmäßige Dauer hinaus verlängerbar sein.*



### 3. *Question 11: Accelerated due process*

See Part B  
Section 37(c)

- Vorschlag
  - Verkürzter Arbeitsprozess unter außergewöhnlichen Umständen
- Begründung
  - Aufgrund eingegangener Stellungnahmen und von Konsultationen des IASB und SAC haben die Treuhänder beschlossen, für außergewöhnliche Umstände einen verkürzten Arbeitsprozess zuzulassen und dieses Vorgehen in der Satzung zu verankern
  - Es könnte hilfreich sein, den Treuhändern die Möglichkeit zu eröffnen, in außerordentlichen begründeten Fällen der Verkürzung des Arbeitsprozesses zuzustimmen



### 3. Question 11: Accelerated due process

See Part B  
Section 37(c)

- Question
  - Do you support the amendment of section 37 (c)?
- **DSR**
  - *Zustimmung, da explizit darauf verwiesen wird, dass die öffentliche Kommentierungsfrist nur verkürzt, jedoch nicht gänzlich aufgehoben wird*
  - *Es sollte explizit aufgenommen werden, dass 30 Tage Minimum sind (steht bisher nur im due process handbook for the IASB)*



### 3. **Question 12: Encouraging greater input into the IASB's agenda-setting process**

See Part B  
Section 37(d)

- Vorschlag
  - Änderung des Abschnitts 38 (d), der vorsieht, dass der IASB die Treuhänder und das SAC zu Rate ziehen muss, wenn er sein Arbeitsprogramm aufstellt.
- Begründung
  - Aufnahme von Bedenken (z.B. Öffentliche Konsultation des Arbeitsprogramms, der IASB muss Herr seiner Agenda bleiben)
- Question
  - Do you support this amendment?
- **DSR: Zustimmung**



### 3. *Question 13: Review of the Standards Advisory Council (SAC)*

See Part B  
Sections 44, 45

- Vorschlag
  - keine
- Begründung
  - Die Treuhänder halten es für verfrüht, wesentliche Satzungsänderungen für das SAC vorzusehen, da erst im Januar 2009 eine Re-Konstituierung des SAC erfolgt ist
- Question
  - Do you support the proposal to make no amendment to sections 44 and 45?
- ***DSR: Zustimmung***



### **3. Question 14: Further clarifying amendments and improvements**

See Part B  
Sections 48, 49

- Vorschlag
  - Ersetzen aller Referenzen zu spezifischen Mitarbeiter Bezeichnungen durch `the senior staff management team`
  - Streichung des Abschnitts 49
  - Entfernen aller historischen Referenzen in der Satzung zur Gründung in 2001
- Begründung
  - Die Treuhänder wollen die Satzung flexibel zeitlos gestalten
    - daher nur generische Referenzen
  - Abschnitt 49 wird bereits durch die Überarbeitung von Abschnitt 48 abgedeckt
  - Historische Referenzen sind nicht mehr anwendbar (z.B. Abschnitt 17)



### 3. **Question 14: Further clarifying amendments and improvements**

See Part B  
Sections 48, 49

- Question
  - Do you support the amendment of section 48, the deletion of section 49 and the deletion of all historical references?
- **DSR: Zustimmung**



Zimmerstr. 30  
10969 Berlin

Tel. 030 20 64 12 0  
Fax 030 20 64 12 15

[www.drsc.de](http://www.drsc.de)  
[info@drsc.de](mailto:info@drsc.de)