

## ÅOK og ÅOP i Norli Pension Livsforsikring A/S

Norli Pension Livsforsikring A/S, der i det efterfølgende kort skrives Norli Pension, oplyser hvert år de to nøgletal ÅOK og ÅOP på kundernes årlige pensionsoverblik. ÅOK og ÅOP står for "Årlige omkostninger i kroner" og "Årlige omkostninger i procent", og viser de samlede omkostninger, hver enkelt kunde har betalt for at have sin pensionsordning i Norli Pension.

Norli Pension ønsker at vise kunderne alle de omkostninger, der er forbundet med at have en pensionsordning i selskabet. I enkelte tilfælde er det ikke muligt at indhente alle oplysninger om omkostninger fra tredjepart. I disse tilfælde anvendes de foruddefinerede satser, som fremgår af branchehenstillingen. Der er desuden foretaget enkelte afgrænsninger undervejs.

De oplyste ÅOK og ÅOP tal er beregnet på baggrund af henstillingen fra brancheforeningen Forsikring & Pension. Læs om den fælles branchestandard på [forsikringogpension.dk](http://forsikringogpension.dk)

I denne beskrivelse er der redegjort for den anvendte metode i Norli Pension.

Norli Pensions kunder tilhører en af de to produktgrupper (også kaldt bestande) Norli A eller Norli B. Det vil være anført, hvis der på et punkt er forskel i omkostningsberegningen imellem de to grupper. Herudover er kunderne yderligere inddelt i en række "rentegrupper". Dette begreb anvendes derfor også i denne dokumentation.

## Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse .....	2
1 Omkostningsbegreber .....	3
1.1 Samlede administrationsomkostninger .....	3
1.2 Samlede investeringsomkostninger .....	3
1.3 Betaling for sikkerhed .....	3
1.4 Forsikringsformidleromkostninger .....	3
2 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant .....	4
3 ÅOK for kunder, der har forladt selskabet .....	4
4 Metodebeskrivelse og afstemning .....	4
4.1 Metodebeskrivelse .....	4
4.2 Afstemning .....	7
5 Erklæringer .....	9
5.1 Erklæring fra Norli Pension .....	9
5.2 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP .....	10

## 1 Omkostningsbegreber

I henstillingen fra Forsikring & Pension arbejdes der med fire overordnede omkostningsbegreber.

- Samlede administrationsomkostninger
- Samlede investeringsomkostninger
- Betaling for sikkerhed (risikoforrentning og garantibetaling)
- Forsikringsformidleromkostninger (omkostninger til ekstern rådgiver)

### 1.1 Samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger omfatter udgifter til administration, samt løbende service og rådgivning. Omkostningerne bliver trukket direkte i kundernes indbetalinger, indskud<sup>1</sup>, overførsler eller i opsparingen.

Desuden indgår administrationsomkostninger vedrørende tilknyttede forsikringer som fx:

- Gruppelivsforsikring
- Syge og ulykkesforsikring (SUL) – [gælder for Norli B]

### 1.2 Samlede investeringsomkostninger

Fælles for investeringsomkostningerne er, at de er trukket fra i den depotrente kunderne får. Omkostningerne dækker udgifter til investering og forvaltning af kundernes pensionsopsparinger. Det gælder både udgifter til Norli Pension og til eksterne forvaltere.

Investeringsomkostningerne fremgår direkte af selskabets regnskab, mens den del, der kan henføres til egenkapitalen beregnes som en forholdsmæssig andel.

### 1.3 Betaling for sikkerhed

For Norli Pension indgår udgifter til risikoforrentning i opgørelsen af ÅOK med en sats beregnet ud fra det, der faktisk er trukket af overskuddet på det realiserede resultat i rentegrupperne. Herudover indgår den del af nedbringelse af skyggekontoen og udlægskontoen, der vedrører tidligere års ikke opnået risikoforrentning eller underskud dækket af egenkapitalen og forrentning heraf.

#### 1.3.1 Direkte betaling for garanti

Kunder i Norli Pension, betaler ikke direkte for ydelsesgaranti. Tidligere blev betalingen for garantien trukket direkte på den enkelte kundes ordning i løbet af året. I det tilfælde der har været noget tilbageløb for denne betaling, da vil det indgå i opgørelsen af ÅOK, og det vil dermed fremgå direkte på den enkelte kundes ordning.

### 1.4 Forsikringsformidleromkostninger

Norli Pension anvender ikke mæglere til formidling, men anvender mægler til genforsikring. Dette beløb bliver separat angivet i afstemningsskemaet, men bliver for kunderne trukket via samme gebyr, som resten af administrationsomkostningerne og indregnes i ÅOK via samme metode.

<sup>1</sup> Selskabet modtager p.t. ikke indskud

## 2 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant

Omkostninger, der er forbundet med hensættelser til invalideudbetalinger, oplyses ikke til kunderne. Det drejer sig om risikoforrentning, betaling for garanti og investeringsomkostninger. Summen af de omkostninger udgør post 1C i afstemningsskemaet.

## 3 ÅOK for kunder, der har forladt selskabet

ÅOK for kunder der har forladt selskabet er beregnet og fordelt efter samme metode, som for kunder der fortsat er i selskabet ved årets udgang.

## 4 Metodebeskrivelse og afstemning

### 4.1 Metodebeskrivelse

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<b>De samlede administrationsomkostninger</b>	<p>De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de gebyrer, der trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning, samt de omkostninger, der vedrører gruppelivsforsikring.</p> <p>De gebyrer, der trækkes direkte på den enkelte kundes ordning, fremgår af såvel selskabets systemer, som af den detaljerede årlige oversigt kunderne kan finde ved at logge på hjemmesiden <a href="http://www.norlipension.dk">www.norlipension.dk</a>.</p> <p>De omkostninger, der vedrører den del af kundernes indbetalinger, der anvendes til gruppelivsforsikring, findes i Forenede Gruppelivs regnskab.</p> <p>For syge- og ulykkesforsikringer kommer oplysningen fra andelen af SUL noten i årsregnskabet for Norli Pension. Da administrationsomkostninger overstiger præmien er kundens andel af administrationsomkostningerne sat lig deres præmie, og den resterende andel bliver dækket af egenkapitalen (se punkt 7 og 8 i afstemningsskemaet). Egenkapitalen dækker hele risikodelen.</p>	<p>De gebyrer, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning løbende gennem året.</p> <p>For kunder der forlader selskabet i året, udgør de månedlige fordelte gebyrer de endelige omkostninger for perioden.</p> <p>Omkostningerne vedrørende gruppelivsforsikring, fordeles til de kunder, der rent faktisk har haft den pågældende forsikring i året. Fordelingen sker ud fra størrelsen af den præmie der er betalt til den pågældende dækning.</p>



	<p>Omkostninger til genforsikringsmæglere indgår ikke i denne post.</p>	<p>Omkostninger til genforsikringsmæglere bliver trukket som en del af de ovennævnte gebyrer, men er i afstemningsskemaet flyttet til "Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser".</p>
<p><b>Omkostnings- og risikoresultat</b></p>	<p>Den del af det regnskabsmæssige omkostningsresultat, der vedrører driftsomkostningerne, indgår heri, mens risikoresultatet vedrører risikodækninger og skader og er således ikke en del af omkostningerne for kunderne.</p>	
<p><b>De samlede investeringsomkostninger</b></p>	<p>De samlede investeringsomkostninger, udgør de omkostninger, som fremgår af årsregnskabet for Norli Pension, under regnskabsposten "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed". I dette tal indgår indirekte omkostninger, der er forbundet med investeringer i værdipapirer og lignende.</p> <p>Investeringsomkostninger dækker direkte omkostninger, som Norli Pension har til lønudgifter, der vedrører investeringsforvaltningen samt handelsomkostninger, depotgebyrer mv. Derudover dækker investeringsomkostninger indirekte omkostninger til eksternt kapitalforvaltning, fondsafdeling hos outsourcingpartner mv.</p>	<p>Investeringsomkostningerne fordeles på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = <math>(\frac{1}{2} \times \text{primo depot}) + (\frac{1}{2} \times \text{ultimo depot})</math>.</p>
<p><b>Risikoforrentning til basiskapital</b></p>	<p>Omkostninger til risikoforrentning følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet. Oplysningerne for året findes i note 18 i årsregnskabet for Norli Pension. Her findes egenkapitalens størrelse, samt risikoforrentningen i procent af egenkapitalen.</p> <p>Opgørelse af risikoforretningen er foretaget i overensstemmelse med selskabets anmeldelse til Finanstilsynet. Risikoforretningen indgår i ÅOK med den sats, der er realiseret.</p> <p>Selskabet har opdelt den samlede skyggekonto primo 2018 i hvad der stammer fra utilstrækkelig</p>	<p>Risikoforretningen fordeles ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = <math>(\frac{1}{2} \times \text{primo depot}) + (\frac{1}{2} \times \text{ultimo depot})</math>.</p>

	<p>risikoforrentning (inkl. forrentning heraf) og der stammer fra egenkapitalens udlæg til de forsikrede (inkl. forrentning heraf). Nye regnskabsregler fra 1.1.2016 indebærer der ikke længere sker forrentning af skyggekontoen, og ikke-opnået risikoforrentning kan ikke længere tilføres skyggekontoen.</p> <p>I 2018 har der været nedskrivning af skyggekonti som følge af genkøb samt som følge af minimumskravet for nedskrivning på 20% af den samlede skyggekonto ultimo 2015. Disse er ikke en indtægt til egenkapitalen og bidrager derfor ikke til at dække utilstrækkelig risikoforrentning. Ydermere har et positivt resultat bidraget til nedskrivning af den del af skyggekonti, der vedrører egenkapitalens historiske udlæg. Denne nedskrivning indgår derfor ikke i ÅOK.</p> <p>Selskabet har ikke ansvarlig lånekapital.</p> <p>Selskabet har ikke særlige bonushensættelser.</p>	
<b>Garantibetaling</b>	<p>Garantibetaling følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet. Satsen er anmeldt til 0. Posten udgør derfor kun tilbageløb fra tidligere år. Beløbet er fordelt på hver enkelt kundes ordning.</p> <p>Summen af posten "Betaling for garanti", udgør optælling af de månedlige træk på kundernes ordning.</p>	<p>Betaling for garanti fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning i løbet af året. Det samlede beløb fremgår også af den detaljerede årlige oversigt, som kunderne kan finde ved at logge på hjemmesiden <a href="http://www.norlipension.dk">www.norlipension.dk</a>.</p>
<b>Omkostninger til forsikringsformidlere</b>	<p>Det faktiske beløb betalt til genforsikringsmægler, som indgår i årets regnskab, indgår i denne post.</p>	<p>Denne omkostning er betalt via de i "samlede administrationsomkostninger" nævnte gebyrer.</p>

## 4.2 Afstemning

Nr.	Alle tal i TDKK.	Norli A	Norli B	Total
1A	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	13.405	34.335	47.740
1B	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	378	1.387	1.765
1C	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	1.884	7.484	9.368
1D	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0	0	0
1	Summen af ÅOK til kunderne	15.667	43.206	58.873
	<b>Omkostningspost</b>	<b>Norli A</b>	<b>Norli B</b>	<b>Total</b>
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	15.320	10.982	26.302
3	Leje af domicilejendom			0
4	Mægleromkostninger			0
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			0
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsvdelser	845	20	865
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, if. regnskabet		361	361
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen			0
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen			13.360
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.			0
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen			0
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen			-1.942
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	5.262	28.188	33.449
14	Garantibetalinger	-584		-584
15	Omkostnings- og risikoresultat	-12.031	-3.424	-15.455
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres			0
17	<b>I alt</b>			56.626
18	Post 1 minus post 17			2.247

Post 1c er summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant. Se afsnit 2 for yderligere information.



## 5 Erklæringer

### 5.1 Erklæring fra Norli Pension

Norli Pension har dags dato gennemgået og godkendt den kvalitative og kvantitative del af metodebeskrivelserne for regnskabsåret 2018 for Norli Pension.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelserne er udarbejdet med udgangspunkt i henstillingen fra Forsikring & Pension om metodebeskrivelser (LP-Info 50/18).

Det er endvidere opfattelsen, at beregningen af såvel ÅOK som ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i ovenstående metodebeskrivelser, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension om omkostninger, herunder beregning af de kundespecifikke ÅOK og ÅOP-tal (LP-Info 50/18).

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK-tal og selskabernes årsregnskaber samt selskabernes øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 50/18).

Hellerup, 23. maj 2019



Mads Smith Hansen

Administrerende direktør



Steen Ragn

Ansvarshavende aktuar

## 5.2 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

### 5.2.1 *Til ledelsen i Norli Pension Livsforsikring A/S*

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 50/18 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse, afstemningsskema og beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årliche omkostninger i kroner) og ÅOP (årliche omkostninger i procent) for Norli Pension Livsforsikring A/S for 2018.

Selskabets metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret den xx. maj 2019

Vores konklusion udtrykkes med begrænset grad af sikkerhed.

### 5.2.2 *Ledelsens ansvar*

Ledelsen har ansvaret for, at metodebeskrivelsen, afstemningsskemaet samt beregning og fordeling af omkostningselementer ved opgørelsen af ÅOK og ÅOP er udarbejdet i overensstemmelse med LP-information 50/18.

### 5.2.3 *Revisors ansvar*

Vores ansvar er på baggrund af vores gennemgang alene at udtrykke en konklusion om, hvorvidt selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og selskabets øvrige registreringer.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000, Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 50/18 fra Forsikring & Pension med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og selskabets øvrige registreringer.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

### 5.2.4 *Det udførte arbejde*

Det udførte arbejde er foretaget ved hjælp af begrænsede stikprøver, interviews og proceduregennemgang, og vi har herunder påset, om

- selskabet beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som selskabet har beskrevet i metodebeskrivelsen,
- der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet, og årsregnskabet for 2018 samt selskabets øvrige registreringer,
- de metodemæssige valg, som selskabet har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet,
- selskabet har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på selskabets kunder, samt at
- selskabet har godtgjort, at det ÅOK og ÅOP, som den enkelte kunde oplyses om, svarer til de omkostninger, som selskabet beregningsmæssigt har pålignet kunden.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

- Kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte kunder samt den enkelte kundes oplysninger om ÅOK og ÅOP.

#### 5.2.5 *Konklusion*

Ved det udførte arbejde er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og selskabets øvrige registreringer.

København, den 23. maj 2019

## **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 35823