



Omkostningsregnskab for ÅOK og ÅOP 2022 i Norli Pension Livsforsikring A/S

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Indholdsfortegnelse | 2 |
| 1 Erklæringer..... | 3 |
| 1.1 Erklæring fra Norli Pension | 3 |
| 1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab..... | 4 |
| 2 Anvendt praksis..... | 6 |
| 2.1 Samlede administrationsomkostninger | 7 |
| 2.2 Samlede investeringsomkostninger | 7 |
| 2.3 Betaling for sikkerhed | 7 |
| 2.4 Forsikringsformidleromkostninger | 7 |
| 2.5 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant..... | 8 |
| 2.6 ÅOK for kunder, der har forladt selskabet..... | 8 |
| 3 Afstemningsskema | 11 |

1 Erklæringer

1.1 Erklæring fra Norli Pension

Norli Pension har dags dato gennemgået og godkendt selskabets beskrivelse af anvendt praksis og afstemningsskema for opgørelse af ÅOK og ÅOP for regnskabsåret 2022.

Det er vores opfattelse, at beskrivelsen af anvendt praksis og afstemningsskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-information 3/23).

Det er endvidere vores opfattelse, at beregningen af såvel ÅOK som ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i anvendt praksis, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension om omkostninger, herunder beregning af de kundespecifikke ÅOK og ÅOP-tal (LP-information 3/23).

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK-tal og selskabets årsregnskab samt selskabets øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-information 3/23).

Hellerup, 1. september 2023



Mikkel Dahl

Administrerende direktør



Peter Andersen

Ansvarshavende aktuar

1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab

Til Norli Pension Livsforsikring A/S

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 3/23 undersøgt omkostningsregnskabet, der omfatter anvendt praksis og afstemningsskema, herunder beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årliche omkostninger i kroner) og ÅOP (årliche omkostninger i procent) for pensionselskabet for 2022.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Omkostningsregnskabet er udformet med det formål at hjælpe pensionselskabet med at opfylde henstillingen i LP-information 3/23. Som følge heraf kan erklæringen være uegnet til andre formål.

Ledelsens ansvar for omkostningsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for, at omkostningsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Forsikring og Pensions henstilling i LP-information 3/23.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et omkostningsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om, hvorvidt pensionselskabets omkostningsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 3/23, på grundlag af vores undersøgelser.

Vi har udført vores undersøgelser 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 3/23 fra Forsikring & Pension med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

EY Godkendt 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd, samt etiske krav gældende i Danmark.

Som led i vores undersøgelser har vi undersøgt, om

- pensionselskabet beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som pensionselskabet har beskrevet i anvendt praksis og at denne er i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 3/23
- der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet og årsregnskabet 2022 samt selskabets øvrige registreringer
- de metodemæssige valg, som pensionselskabet har redegjort for i anvendt praksis, er anvendt i afstemningsskemaet
- pensionselskabet har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på pensionselskabets kunder
- pensionselskabet har godtgjort, at ÅOK og ÅOP, som den enkelte kunde oplyses om, svarer til de omkostninger, som pensionselskabet beregningsmæssigt har pålagt kunden.

Vores undersøgelser har ikke omfattet:

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

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at omkostningsregnskabet, herunder anvendt praksis og afstemningsskemaet, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 3/23

København, den 1. september 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Lunde Pedersen
statsaut. revisor
mne34495

2 Anvendt praksis

Generelt

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

I denne beskrivelse er der redegjort for den anvendte praksis 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.

Anvendt praksis for 2022 er uændret i forhold til sidste år bortset fra opdatering i henhold til den opdaterede LP-information.

Væsentlige skøn

I dette afsnit beskrives de væsentlige skøn, der anvendes i opgørelsen af omkostningerne for selskabet.

Der er i opgørelse af omkostninger afholdt til selskabet som udgangspunkt ikke foretaget væsentlige skøn. Dog anviser afsnit 6.4 i omkostningshenstillingen, at branchens fælles beregningssatser skal anvendes til opgørelsen af investeringsomkostningerne på visse investeringer. I tilfældet Norli Pension vurderes de fælles beregningssatser at være op til 40% højere end de faktiske satser, hvilket naturligvis har en uensigtsmæssig effekt på opgørelsen af omkostninger.

Investeringsomkostningerne, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser, udgør 11% af de samlede investeringsomkostninger.

Samlet set udgør andelen af omkostninger, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser 6% af det samlede ÅOK.

Reguleringer grundet regnskabsmæssige skøn

Reguleringer grundet regnskabsmæssige skøn indgår som selvstændig post i afstemningsskemaet ved efterfølgende årlige opgørelse af ÅOK.

Reguleringen opgøres for første gang ved udarbejdelsen af ÅOK for 2023.

Beskrivelse af metoder, datakilder og fordelingsnøgle for omkostninger

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)

2.1 Samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger omfatter udgifter til administration, samt løbende service og rådgivning. Omkostningerne bliver trukket direkte i kundernes indbetalinger, indskud¹, overførsler eller i opsparingen. Desuden indgår administrationsomkostninger vedrørende tilknyttede forsikringer som fx:

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

2.2 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.

2.3 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.

2.3.1 *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, vil det indgå i opgørelsen af ÅOK, og det vil dermed fremgå direkte på den enkelte kundes ordning.

2.4 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.

¹ Selskabet modtager p.t. ikke indskud

2.5 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.

2.6 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.

| Omkostningselement | Metode/kilde | Fordelingsnøgle |
|---|---|--|
| De samlede administrationsomkostninger | <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 www.norlipension.dk.</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.</p> <p>Omkostninger til genforsikringsmæglere indgår ikke i denne post.</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 bliver trukket som en del af de ovennævnte gebyrer, men er i afstemningsskemaet flyttet til "Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser".</p> |
| Omkostnings- og risikoresultat | 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. | |

| | | |
|--|--|---|
| | Under punkt 8 er angivet underskud dækket via det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg. Grundet manglende midler i renteelementet dækkes underskuddet i sidste ende af egenkapitalen | |
| Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen | Omkostningsresultat og årsrapporten | Jf. beskrivelse under samlede administrationsomkostninger. |
| De samlede investeringsomkostninger | <p>De samlede investeringsomkostninger dækker direkte omkostninger, som Norli Pension har til lønudgifter, der vedrører investeringsforvaltningen samt handelsomkostninger, depotgebyrer mv. Derudover dækker investeringsomkostninger indirekte omkostninger til ekstern kapitalforvaltning, fondsafdeling hos outsourcingpartner mv.</p> <p>Norli Pension anvender fælles omkostningssatser fra brancheorganisationen Forsikring & Pension (F&P) til at opgøre de indirekte omkostninger på investeringsfonde baseret på tilsagn. Dette gøres ved at gange F&P's fælles omkostningssatser på det trukne tilsagn til investeringsfonde, der består kreditfonde og hedgefonde. Som tidligere nævnt vurderingen, at de benyttede satser i Norli Pensions tilfælde medfører en overestimering af omkostning.</p> | Investeringsomkostningerne fordeles på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = ($\frac{1}{2}$ x primo depot) + ($\frac{1}{2}$ x ultimo depot). |
| Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen | Årsrapport | Omkostningerne er opgjort på samme måde som de samlede investeringsomkostninger for den del af investeringerne, der er forbundet med basiskapitalen. |
| Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti | 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. | Risikoforrentningen fordeles ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = ($\frac{1}{2}$ x primo depot) + ($\frac{1}{2}$ x ultimo depot). |

| | | |
|---|---|---|
| | <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 ikke ansvarlig lånekapital.</p> <p>Selskabet har ikke særlige bonushensættelser.</p> | |
| Garantibetaling | <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 www.norlipension.dk.</p> |
| Omkostninger til forsikringsformidlere | <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> |

3 Afstemningsskema

Både Norli A og Norli B har udelukkende gennemsnitsrenteprodukter, men er regnskabsmæssigt opdelt i nedenstående opgørelse for synlighedens skyld.

| Nr. | Alle tal i TDKK. | Norli A | Norli B | Total |
|-----|---|----------------|----------------|---------------|
| 1A | Summen af ÅOK oplyst til kunderne | 10.963 | 9.760 | 20.723 |
| 1B | Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet | 448 | 307 | 755 |
| 1C | Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant | 1.045 | 856 | 1.901 |
| 1D | Summen af endnu ikke oplyst ÅOK | 92 | 38 | 130 |
| 1 | Summen af ÅOK til kunderne | 12.547 | 10.961 | 23.508 |
| | | | | |
| | Omkostningspost | Norli A | Norli B | Total |
| 2 | Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen | 11.157 | 8.296 | 19.453 |
| 3 | Leje af domicilejendom | | | |
| 4 | Mægleromkostninger | | | |
| 5 | Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber | | | |
| 6 | Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser | 113 | 3 | 116 |
| 7 | Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet | | 189 | 189 |
| 8 | Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen | | -3.135 | -3.135 |
| 9 | Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen | | | 10.873 |
| 10 | Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv. | | | 5.463 |
| 11 | Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen | | | |
| 12 | Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen | | | -3.086 |
| 13 | Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti | 3.208 | | 3.208 |
| 14 | Garantibetalinger | - | | -0 |
| 15 | Omkostnings- og risikoresultat | -9.153 | | -9.153 |
| 16 | Øvrige omkostninger, der kan specificeres | | | |
| 17 | Regulering af omkostninger fra foregående år | | | 0 |
| 18 | I alt | | | 23.926 |
| 19 | Post 1 minus post 18 | | | -418 |

Post 1c er summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant. Se afsnit 2 for yderligere information. Post 1d er summen af ÅOK for medlemmer, som ikke fuldt ud systemunderstøttede, og disse medlemmer får midlertidigt ikke oplyst ÅOK og ÅOP. ÅOK for disse medlemmer er opgjort skønsmæssigt.