

# Omkostningsregnskab for ÅOK og ÅOP 2023 i Norli Pension Livsforsikring A/S

## Indholdsfortegnelse

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 .....	7
2.6	ÅOK for kunder, der har forladt selskabet .....	7
3	Afstemningskema.....	10

## 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 2023.

Det er vores opfattelse, at beskrivelsen af anvendt praksis og afstemningsskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-information 15/23).

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 15/23).

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 15/23).

Østerbro, 17. juli 2024



Peter Trägårdh Christensen

Koncerndirektør



Peter Andersen

Ansvarshavende aktuar

## 1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab

### Norli Pension Livsforsikring A/S

#### Konklusion

Vi har revideret omkostningsregnskabet indeholdende anvendt praksis for opgørelse, afstemningsskema og noter, herunder beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årlege omkostninger i kroner) og ÅOP (årlege omkostninger i procent), for Norli Pension Livsforsikring A/S for indkomståret 2023. Omkostningsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med anvendt praksis for opgørelse og Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23.

Omkostningsregnskabet er dateret den 17. juli 2024. Afstemningsskemaet udviser følgende hovedposter:

	tkr.
Summen af ÅOK til medlemmerne (Post 1)	31.789
Omkostninger i alt (Post 18)	33.143
Forskellen imellem Post 1 og Post 18	-1.354

Det er vores opfattelse, at omkostningsregnskabet i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23.

### 1.2.1 Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af omkostningsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af pensionskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale etiske retningslinjer for revisors etiske udfærd (IESBA CODE) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

#### Fremhævelse af forhold i omkostningsregnskabet – anvendt praksis

Vi henleder opmærksomheden på anvendt praksis for opgørelse af ÅOK og ÅOP. Omkostningsregnskabet er udarbejdet med det formål at synliggøre for pensionskassens medlemmer, hvilke omkostninger, der betales i forbindelse med medlemmernes pensionsordning. Opgørelsen omfatter summen af de medlemsspecifikke omkostninger svarende til medlemmernes samlede omkostningsbetaling til pensionskassen. Som følge heraf kan omkostningsregnskabet være uegnet til andet formål.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen – ÅOK/ÅOP

Revisionen af ÅOK/ÅOP har omfattet sammenholdelse af summen af omkostninger indeholdt i afstemningsskemaets post 1a med de samlede omkostninger, der indgår i opgørelsen af medlemmernes ÅOK/ÅOP. Opgørelsen af de enkelte medlemmers ÅOK/ÅOP, er ikke omfattet af vores erklæring.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 1.2.2 Ledelsens ansvar for omkostningsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for, at omkostningsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23.

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.

### 1.2.3 Revisors ansvar for revisionen af omkostningsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om omkostningsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med en konklusion.

Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som bruger træffer på grundlag af omkostningsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 15/23, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i omkostningsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af pensionskassens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den praksis, som er anvendt af ledelsen og beskrevet i afsnittet anvendt praksis for opgørelse, er passende, samt om de skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har beskrevet og anvendt, er rimelige.

Vi kommunikerer med ledelsen om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

København, den 17. juli 2024  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard  
statsaut. revisor  
mne28632

## 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.

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 2023 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 37% højere end de faktiske satser, hvilket naturligvis har en u hensigtsmæssig effekt på opgørelsen af omkostninger.

Investeringsomkostningerne, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser, udgør 11,2% af de samlede investeringsomkostninger.

Samlet set udgør andelen af omkostninger, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser 5,2% af det samlede ÅOK.

### 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, 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]

## 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.

## 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
<b>De samlede administrationsomkostninger</b>	De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de gebyrer, der trækkes direkte på hver	De gebyrer, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning løbende gennem

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

	<p>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.</p> <p>Omkostninger til genforsikringsmæglere indgår ikke i denne post.</p>	<p>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>
<b>Omkostnings- og risikoresultat</b>	<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>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</p>	
<b>De samlede investeringsomkostninger</b>	<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 eksterne</p>	<p>Investeringsomkostningerne fordeles på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = (1/2 x primo depot) + (1/2 x ultimo depot).</p>



	<p>kapitalforvaltning, fondsafdeling hos outsourcingpartner mv.</p> <p>Norli Pension anvender fælles omkostningssatser fra brancheorganisationen Forsikring &amp; Pension (F&amp;P) til at opgøre de indirekte omkostninger på investeringsfonde baseret på tilsagn. Dette gøres ved at gange F&amp;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>	
<p><b>Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti</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. Risikoforrentningen indgår i ÅOK med den sats, der er realiseret.</p> <p>Selskabet har ikke ansvarlig lånekapital.</p> <p>Selskabet har ikke særlige bonushensættelser.</p>	<p>Risikoforrentningen 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><b>Garantibetaling</b></p>	<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>
<p><b>Omkostninger til forsikringsformidlere</b></p>	<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	14.481	13.396	27.878
1B	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	529	325	854
1C	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	1.347	1.685	3.032
1D	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	21	3	24
1	Summen af ÅOK til kunderne	<b>16.379</b>	<b>15.410</b>	<b>31.789</b>
	<b>Omkostningspost</b>	<b>Norli A</b>	<b>Norli B</b>	<b>Total</b>
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. <u>resultatopgørelsen</u>	10.858	8.440	19.298
3	Leje af domicilejendom			
4	Mægleromkostninger			
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af <u>forsikringsydelser</u>	129	3	132
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med <u>SUL-forsikringer, if. regnskabet</u>		159	159
8	Over-/underskud på administrations- og <u>erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen</u>		-3.381	-3.381
9	Investeringsomkostninger, jf. <u>resultatopgørelsen</u>			12.003
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, <u>investeringsforeninger mv.</u>			6.314
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af <u>basiskapitalen</u>			
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen			-3.135
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	6.244	4.069	10.313
14	Garantibetalinger	-		-0
15	Omkostnings- og risikoresultat	-8.977		-8.977
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres			
17	Regulering af omkostninger fra foregående år			418
18	<b>I alt</b>			<b>33.143</b>
19	Post 1 minus post 18			-1.354

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.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Lars Rhod Søndergaard

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 30b7573c-a2a0-46ac-bc57-2faebed6e490

IP: 5.33.xxx.xxx

2024-07-17 16:45:37 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**