

Indledning

For året 2010 og frem har vi beregnet og offentliggjort ÅOK og ÅOP for alle kunder med en opsparing i Alm. Brand Liv og Pension. ÅOK og ÅOP er tilgængelige for vores kunder via Mit Kundeoverblik på almbrand.dk umiddelbart efter offentliggørelsen af årsregnskabet. Denne metodebeskrivelse er udarbejdet i henhold til kravene i LP-information 50/18, og er opdelt i en kvalitativ og en kvantitativ metodebeskrivelse.

Metodebeskrivelsen

Først en skematisk oversigt over alle omkostningselementer, med en kort beskrivelse af kilden i kolonnen "Metode/kilde". Evt. uddybning samt metoden bliver beskrevet efter selve skemaet. Sidste søjle indeholder oplysning om de fordelingsnøgler, der er brugt. En uddybende beskrivelse findes ligeledes efter selve skemaet.

Da Alm. Brand Liv og Pension ikke udbyder markedsprodukter er opsplitningen i gennemsnitsrente og markedsrente ikke medtaget

Side 1 af 5

Dato 26. februar 2019

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
Samlede administrationsomkostninger (gennemsnitsrente)	Livsystemts oplysninger om den enkelte kundes direkte administrationsomkostninger	
Omkostnings- og risikoresultat		
De samlede investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Årsrapporten samt bogføringssystemet. Alm. Brand Liv og Pension har kun aktivt forvaltede aktie- og obligationsinvesteringer og herunder tilhørende afledte finansielle instrumenter. Fordelingen af investeringsomkostningerne er baseret på et vurderet skøn for året mellem aktivkategorierne	Fordeles i forhold til kundernes depoter ultimo året
Risikoforrentning til al basiskapital (gennemsnitsrente)	Årsrapporten	Fordeles i forhold til kundernes andel af det der bidrager til risikoforrentningen i forhold til kontributionsgruppens samlede andel
Garantibetaling (gennemsnitsrente)		
Omkostninger til forsikringsformidlere		

Uddybende kommentarer til de omkostningselementer, der har relevans for Alm. Brand Liv og Pension.



Direkte administrationsomkostninger

De direkte administrationsomkostninger registreres på den enkelte kundes ordninger og de samlede omkostninger for året findes direkte på de enkelte ordninger. Der er således ikke brug for en fordelingsnøgle.

De direkte omkostninger indeholder procentomkostninger, stykomkostninger, gebyrer m.m. for alle dele af ordningen. Herunder også SUL og KGL.

Risikoforrentning af egenkapital

I risikoforrentningen af egenkapitalen indgår den andel af rente-, risiko- og omkostningsresultatet der tildeles egenkapitalen. Dette er beskrevet i anmeldelsen om årets risikoforrentning. Eventuel tilbagebetaling af skyggekonto er indeholdt under denne post.

Fordelingen ud på de enkelte ordninger sker alt efter hvorfra risikoforrentningen stammer. Stammer den fra renteresultatet, sker fordelingen ud fra forholdet mellem kundens ultimo depot og rentekontributionsgruppens samlede ultimo depot. Stammer den fra risikoresultatet vil fordelingen ske ud fra kundens andel af risikopræmier hørende til risikokontributionsgruppen i forhold til den samlede risikopræmie for risikokontributionsgruppen. Tilsvarende fordeles andele der stammer fra omkostningsresultatet ud fra kundens andel af omkostninger hørende til omkostningskontributionsgruppen i forhold til den samlede omkostning i omkostningskontributionsgruppen.

Risikoforrentning af ansvarlig indskudskapital

Risikoforrentningen af den ansvarlige indskudskapital afholdes af egenkapitalen og skal således ikke belaste kunderne i forbindelse med beregningen af ÅOK og ÅOP.

Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)

De indirekte investeringsomkostninger består af de samlede investeringsomkostninger for den bonusbærende bestand opdelt i rentekontributionsgrupper. Investeringsomkostningerne findes som de samlede investeringsomkostninger (fra resultatopgørelsen) fratrukket investeringsomkostningerne vedr. egenkapitalens midler (intern opgørelse) samt investeringsomkostninger vedr. de ikke bonusbærende bestande (U74 – intern opgørelse).

Fordelingen af de indirekte investeringsomkostninger sker ud fra kundens andel af det samlede ultimo depot.

Afstemningsskemaet

For 2018 ser tallene således ud:

Side 3 af 5

Dato 26. februar 2019

Nr.		mio. kr.
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	179,6
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	7,2
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	0,7
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0,0
1	Summen af ÅOK til kunderne	187,5
	Omkostningspost	Sum
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	99,2
3	Leje af egen domicilejendom	0,0
4	Omkostninger til forsikringsformidlere	0,0
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber	0,0
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	0,0
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet	14,4
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	4,3
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	37,7
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	6,9
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,0
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-1,9
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	26,9
14	Garantibetalinger	0,0
15	Omkostnings- og risikoresultat	0,0
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0,0
17	I alt	187,5
18	Post 1 minus post 17	0,0

1) Da Alm. Brand Liv og Pension ikke udbyder markedsprodukter er opsplitningen i gennemsnitsrente og markedsrente ikke medtaget

2) Vi gør opmærksom på, at hvis sammentællingen ikke stemmer, skyldes det afrundinger

Uddybende kommentarer

Uddybende kommentarer til de elementer der har relevans for Alm. Brand Liv og Pension.

- 1 a:** Ved regskabets offentliggørelse vil alle kunder hvis ordning har en depotfremregning kunne finde deres ÅOK ved at logge på Mit Kundeoverblik på Alm. Brands hjemmeside.
- 1 b:** For kunder, hvor deres ordninger er ophørt i årets løb, beregnes der ikke et ÅOK. Bestandens indirekte omkostninger fordeles ud på de resterende kunders ÅOK'er. Det er således kun de direkte omkostninger for de ophørte ordninger, der ikke kan genfindes i de oplyste ÅOK'er.
- 1c:** Bestanden af Plusliv ordninger (ca. 9.800) har ikke en depotfremregning i livsystemet og får derfor ikke beregnet et ÅOK.
- 1d:** Ved regskabets offentliggørelse vil alle kunder med en depotfremregning kunne finde deres ÅOK ved at logge på Mit Kundeoverblik på Alm. Brands hjemmeside. Der er dermed ikke ÅOK'er som ikke er tilgængelige for kunderne.

I nogle få tilfælde vælger vi ikke at vise ÅOK for en ordning. Det drejer sig om:

- Enkeltstående risikodækninger, hvor reserven er tæt på 0. ÅOK beregnes men ÅOP giver ingen mening, i praksis betyder det at både ÅOK og ÅOP ikke vises
- Ordninger med negativt depot. Her giver ÅOP ingen mening, i praksis betyder det at både ÅOK og ÅOP ikke vises
- Hvis ÅOK bliver 0 – der findes ikke nogle i praksis

- 2:** Administrations og erhvervsomkostningerne findes direkte i resultatopgørelsen.
- 7:** Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SU-forsikringer findes direkte i noten omkring Syge- og ulykkesforsikring.
- 8:** Det over-/underskud, der dækkes af basiskapitalen findes som omkostningsresultatet for den bonusbærende forretning tillagt omkostningsresultatet for den ikke-bonusbærende del. Baggrunden herfor er, at omkostningsresultatet ifølge selskabets overskudsmålsætning tilfalder egenkapitalen på samme måde, som det er tilfældet for den ikke-bonusbærende forretning.
- 9:** Investeringsomkostningerne findes direkte i resultatopgørelsen. Alm. Brand Liv og Pension har kun aktivt forvaltet aktie- og obligationsinvesteringer og herunder tilhørende afledte finansielle instrumenter. Baseret på et vurderet skøn for året, er fordelingen af investeringsomkostningerne, gengivet i post 9.
- 10:** De indirekte investeringsomkostninger i Alm. Brand Liv og Pension skyldes investeringsomkostninger i datterselskaber og findes som forskellem mellem koncernens investeringsomkostninger og moderselskabets.
- 12:** De investeringsomkostninger, der skal fratrækkes, findes via interne opgørelser, og er summen af investeringsomkostningerne for ikke bonusbærende forsikringer (Syge- og ulykkesforsikringer samt U74) og investeringsomkostninger vedr. egenkapitalens investeringer. Når investeringsomkostningerne for ikke bonusbærende forsikringer ikke medtages skyldes det, at de fragår i resultatdannelsen og dermed i praksis dækkes af egenkapitalen.



- 13:** Risikoforrentningen der her medtages, er den del, der betales af kunderne og som ikke allerede er opkrævet direkte hos kunderne. Da risiko- og omkostningsresultatet er indeholdt i de risikopræmier hhv. omkostninger, der er opkrævet direkte hos kunderne, er det alene procentfradraget på rente-elementet, der skal medtages. Risikoforrentningen findes derfor som summen af procentfradraget samt evt. tilbageførsel af skyggekonto.
- 15:** Risiko- og omkostningsresultatet tilgår egenkapitalen, og kan således ikke belaste kunderne udover det, der er opkrævet på policerne.