

Omkostningsregnskab for ÅOK og ÅOP 2022

Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S

Indholdsfortegnelse

1. Erklæringer	3
1.1 Erklæring fra Norli Liv og Pension	3
1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab	4
2. Anvendt praksis	6
2.1 Overordnede omkostningsbegreber	6
2.2 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	7
2.3 Ikke oplyst ÅOK	7
2.4 ÅOK for kunder, der har forladt selskabet	7
2.5 Skematisk metodeoversigt.....	7
2.6 Afstemningsskema.....	9

1. Erklæringer

1.1 Erklæring fra Norli Liv og Pension

Norli Liv og 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 om anvendt praksis (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).

København, 31. august 2023

Claude Reffs
Claude Reffs

Administrerende direktør

Anders Håkonsson

Anders Håkonsson

Ansvarshavende aktuar

1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab

Til Norli Liv og 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 (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige 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 revisoreres 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 pålignet 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 31. august 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Lunde Pedersen

statsaut. revisor

mne34495

2. Anvendt praksis

Norli Liv og Pension oplyser hvert år de to nøgletal ÅOK og ÅOP for alle kunder med en opsparing i Norli Liv og Pension. 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 Liv og Pension.

ÅOK og ÅOP er tilgængelige, for de kunder der har en depotoversigt, via Mit Norli.dk efter offentliggørelsen af årsregnskabet.

De oplyste ÅOK og ÅOP-tal er beregnet på baggrund af henstillingen fra brancheforeningen Forsikring & Pension. Læs om den fælles branchestandard på vores hjemmeside.

Selskabet har i 2022 afholdt ekstraordinære omkostninger forbundet med udskillelsen fra Alm Brand Koncernen, hvilket betyder en isoleret stigning i ÅOP og ÅOK for 2022.

2.1 Overordnede 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)

2.1.1 Samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger omfatter udgifter til administration, samt løbende service og rådgivning. Omkostningerne bliver trukket direkte i kundernes indbetalinger, indskud, overførsler eller i opsparingen. Herudover indgår den del af anvendelsen af et omkostnings- og sikkerhedstillæg, som indgår i opgørelsen af selskabets omkostningsresultat.

For tilknyttede forsikringer som fx:

- Gruppelivsforsikring
- Syge og ulykkesforsikring (SUL)

betaler kunden en præmie svarende til risikopræmien.

2.1.2 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 Liv og Pension og til eksterne forvaltere.

Investeringsomkostninger i gennemsnitsrente består dels af de investeringsomkostninger, der afholdes direkte i selskabet samt af de investeringsomkostninger der afholdes i datterselskaber, investeringsforeninger og fonde mv.

De investeringsomkostninger, der afholdes direkte af selskabet, består af de samlede investeringsomkostninger for den bonusbærende bestand opdelt i rentekontributionsgrupper. De direkte investeringsomkostninger findes, som de samlede investeringsomkostninger fra resultatopgørelsen fratrukket investeringsomkostningerne vedr. egenkapitalens midler (intern opgørelse) samt investeringsomkostninger vedr. de ikke bonusbærende bestande (SUL og U74 – intern opgørelse). Når investeringsomkostningerne for ikke bonusbærende forsikringer ikke medtages, skyldes det, at de fragår i resultatdannelsen og dermed i praksis dækkes af egenkapitalen.

De indirekte investeringsomkostninger dækker over omkostningerne til ekstern kapitalforvaltning.

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

Omkostningshenstillingen anviser, at branchens fælles beregningssatser skal anvendes til opgørelsen af investeringsomkostningerne for visse investeringer. I tilfældet Norli Liv og Pension vurderes de fælles beregningssatser at være op til 70% højere end de faktiske satser. Dette har naturligvis har en hensigtsmæssig effekt og fører til højere ÅOK og ÅOP end hvis de faktiske satser var blevet anvendt.

Investeringsomkostningerne, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser, udgør 7 % af de samlede investeringsomkostninger.

Investeringsomkostningerne udgør 17 % af de samlede omkostningerne. Samlet set udgør andelen af omkostninger, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser, derfor 2 % af det samlede ÅOK.

2.1.3 Risikoforrentning af egenkapital

I risikoforrentningen af egenkapitalen indgår den andel af renteresultatet, der tildeles egenkapitalen i henhold til selskabets anmeldte principper. Fordelingen ud på de enkelte ordninger sker ud fra forholdet mellem kundens ultimo depot og rentekontributionsgruppens samlede ultimo depot.

2.1.4 Omkostninger til forsikringsformidlere

Norli Liv og Pension anvender ikke mæglere til formidling.

2.2 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant

Bestanden af PlusLiv forsikringer (ca. 9.100 forsikringer) har ikke en depotfremregning og får derfor ikke beregnet et ÅOK. Omkostninger forbundet med PlusLiv udgør post 1C i afstemningsskemaet.

2.3 Ikke oplyst ÅOK

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

2.4 ÅOK for kunder, der har forladt selskabet

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.

2.5 Skematisk metodeoversigt

Skematisk oversigt over alle omkostningselementer, med en kort beskrivelse af kilden i kolonnen "Metode/kilde". Sidste søjle indeholder oplysning om de fordelingsnøgler, der er brugt.

Da Norli Liv og Pension ikke udbyder markedsprodukter, er opsplittningen i gennemsnitsrente og markedsrente ikke medtaget.

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
Samlede administrationsomkostninger (gennemsnitsrente)	Livsystemets oplysninger om den enkelte kundes direkte administrations-omkostninger. Omkostnings- og sikkerhedstillæg fra det realiserede resultat.	De direkte administrationsomkostninger fremgår af den enkelte kundes ordninger og der er ikke behov for en fordelingsnøgle. Fordeles i forhold til kundernes depoter ultimo året indenfor den enkelte kontributionsgruppe
Omkostnings- og risikoresultat	Ikke relevant	Ikke relevant
Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	Omkostningsresultat og årsrapporten	Jf. beskrivelsen under samlede administrationsomkostninger
De samlede investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	De samlede direkte investeringsomkostninger udgør de omkostninger, som fremgår af resultatopgørelsen fratrukket investeringsomkostninger for egenkapitalens egne investeringer og for de bestande hvor investeringsomkostningerne fragår resultatdannelsen for egenkapitalen. De samlede indirekte investeringsomkostninger indhentes fra ekstern(e) partner(e) og opgøres for visse investeringer ud fra branchens fælles satser.	Fordeles i forhold til kundernes depoter ultimo året
Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen	Årsrapport	Opgjort som de faktiske omkostninger forbundet med basiskapitalens investeringer
Risikoforrentning til al basiskapital (gennemsnitsrente)	Årsrapport	Den enkelte rentegruppens andel af risikoforretningen fordeles i forhold til kundernes depoter ultimo året indenfor den enkelte rentegruppe.
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Ikke relevant	Ikke relevant
Omkostninger til forsikringsformidlere	Ikke relevant	Ikke relevant

2.6 Afstemningsskema

For 2022 er omkostningerne fordelt på følgende elementer:

Nr.		Mio. kr.
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	238,3
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	8,5
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	247,4
	Omkostningspost	Sum
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	126,5
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	19,4
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	-17,6
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	42,4
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	30,3
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,0
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-6,3
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	53,3
14	Garantibetalinger	0,0
15	Omkostnings- og risikoresultat	0,0
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0,0
17	Regulering af omkostninger fra foregående år	-0,7
18	I alt	247,4
19	Post 1 minus post 18	0,0

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