

Omkostningsregnskab for ÅOK og ÅOP 2023

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 2023.

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 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).

København, 8. august 2024

Claude Reffs

Administrerende direktør

Anders Håkonsson

Ansvarshavende aktuar

1.2 Den uafhængige revisors erklæring om omkostningsregnskab

Den uafhængige revisors erklæring

Til Norli Liv og 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 (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent), for Norli Liv og 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 8. august 2024. Afstemningsskemaet udviser følgende hovedposter:

	kr.
Summen af ÅOK til medlemmerne (Post 1)	315.427.094,6
Omkostninger i alt (Post 18)	315.458.701,6
Forskellen imellem Post 1 og Post 18	-31.606,9

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

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 revisorers 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.

Ledelsens ansvar for omkostningsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for, at omkostningsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Forsikring og 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.

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 8. august 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
Statsaut. Revisor
mne28632

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.

Selskabet har i 2023 afholdt ekstraordinære omkostninger forbundet med udskillelsen fra Alm Brand Koncernen, hvilket betyder en isoleret stigning i ÅOP og ÅOK for 2023.

Anvendt praksis er uændret i forhold til 2022, og der er hermed metodemæssig konsistens med foregående år i overensstemmelse med omkostningshenstillingens krav fra 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 72 % højere end de faktiske satser. Dette har naturligvis en u 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 13 % af de samlede investeringsomkostninger.

Investeringsomkostningerne udgør 35 % af de samlede omkostninger. Samlet set udgør andelen af omkostninger, der er beregnet vha. branchens fælles beregningssatser, derfor 4,4 % 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. 8.400 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 nogen 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)	Livssystemets 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 inden for 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 2023 er omkostningerne fordelt på følgende elementer:

Nr.		Mio. kr.
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	303,9
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	10,8
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	315,4
	Omkostningspost	Sum
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	135,0
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	16,9
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	-23,3
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	84,3
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	28,7
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,0
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-3,9
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	78,1
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	-0,2
18	I alt	315,5
19	Post 1 minus post 18	0,0

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

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.”

Claude Emile Frigout Reffs

Administrerende direktør

På vegne af: Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S

Serienummer: d2e6c29a-c5cf-4fe8-aa27-1351bcbf18d8

IP: 94.137.xxx.xxx

2024-08-08 08:45:54 UTC



Anders Pilegaard Håkonsson

Ansvarshavende aktuar

På vegne af: Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S

Serienummer: f7509372-a375-4d74-b71c-5e9b9c330df6

IP: 94.137.xxx.xxx

2024-08-08 08:52:29 UTC



Lars Rhod Søndergaard

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

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

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-08-08 09:08:18 UTC



Penneo dokumentnøgle: 74VIG-E0B8J-FYDXD-XSZZD-FWJZ3-AMDDO

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**