

ÅOK og ÅOP i Skandia

Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S

Skandia 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 Skandia.

Skandia ønsker at vise kunderne alle de omkostninger, der er forbundet med at have en pensionsordning. I enkelte tilfælde er det ikke muligt at indhente alle 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 med udgangspunkt i henstillingen fra brancheforeningen Forsikring & Pension. Læs om den fælles branchestandard på forsikringogpension.dk

I denne beskrivelse er der redegjort for den anvendte metode i Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S.

Indholdsfortegnelse

Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S.....	1
Indholdsfortegnelse	2
1 Omkostningsbegreber.....	3
2 Samlede administrationsomkostninger.....	3
3 Samlede investeringsomkostninger.....	3
3.1 Investeringsomkostninger i danske fonde.....	3
3.2 Investeringsomkostninger i udenlandske fonde.....	4
3.3 Periodeforskydning ved opgørelse af ÅOP for fonde	4
4 Betaling for sikkerhed	5
4.1 Direkte betaling for garanti.....	5
5 Mægleromkostninger	5
6 ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant.....	5
7 ÅOK for kunder der har forladt selskabet.....	5
8 Metodebeskrivelse og afstemning for Skandia Livsforsikring A/S.....	6
8.1 Metodebeskrivelse.....	6
8.2 Afstemning.....	9
9 Metodebeskrivelse og afstemning for Skandia Livsforsikring A A/S.....	10
9.1 Metodebeskrivelse.....	10
9.2 Afstemning.....	13
10 Erklæringer.....	14
10.1 Erklæring fra Skandia	14
10.2 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP	15

1 Omkostningsbegreber

I henstillingen fra Forsikring & Pension arbejdes der med fire overordnede omkostningsbegreber.

- Samlede administrationsomkostninger
- Samlede investeringsomkostninger
- Betaling for sikkerhed (risikoforrentning og garantibetaling)
- Mægleromkostninger (omkostninger til ekstern rådgiver)

2 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.

Desuden indgår administrationsomkostninger vedrørende tilknyttede forsikringer som fx:

- Syge og ulykkesforsikring (SUL)
- Sundhedsforsikring, der er en integreret del af kundens pensionsordning
- Gruppelivsforsikring

3 Samlede investeringsomkostninger

Fælles for investeringsomkostningerne er, at de er trukket fra i det afkast eller den depotrente kunderne får. Omkostningerne dækker udgifter til investering og forvaltning af kundernes pensionsopsparinger. Det gælder både udgifter til Skandia og til eksterne forvaltere.

En del af investeringsomkostningerne fremgår direkte af selskabets regnskab, mens den del, der vedrører de underliggende aktiver, der investeres i fonde, opgøres på baggrund af oplysninger fra de pågældende kapitalforvaltere.

3.1 Investeringsomkostninger i danske fonde

Investeringsomkostninger for fonde er opgjort med udgangspunkt i fondenes officielle omkostningstal ÅOP. Danske investeringsforeninger opgør ÅOP en gang årligt i forbindelse med foreningernes aflæggelse af årsregnskaber. ÅOP tallene er offentligt tilgængelige på InvesteringsForeningsRådets hjemmeside: www.ifr.dk

ÅOP for danske fonde består af følgende:

- *Total Expense Ratio (TER)
- **Emissionstillæg og indløsningsfradrag (Der medtages 1/7 del af fondens maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag, da det antages, at fonden ejes i 7 år)

- ***Direkte omkostninger i forbindelse med porteføljepleje.

*TER omfatter beholdningsprovision, som er honorering af distributionskanaler, honorar for investeringsrådgivning/porteføljevaltning, gebyr til depotselskab og udgifter til administration (som fx løn, husleje m.m.).

**Skandia regner ikke emissionstillæg eller indløsningsfradrag med i fondenes ÅOP, da kunderne i Skandia ikke betaler disse omkostninger.

***Fondens direkte omkostninger omfatter kurtage, eventuelle handelsafgifter og skatter men ikke indirekte omkostninger, hvor disse er en del af den handlede kurs – kursspreads.

3.2 Investeringsomkostninger i udenlandske fonde

Udenlandske fonde er ikke omfattet af samme regler som danske fonde, og der stilles fx ikke krav om, at de skal beregne og offentliggøre ÅOP tal. Derfor har Forsikring & Pension henstillet til, at pensionselskaberne beregner ÅOP for udenlandske fonde, som summen af den enkelte investeringsfonds TER, som fremgår af fondenes regnskaber, tillagt fondens direkte omkostninger i forbindelse med porteføljepleje.

Hvis det ikke er muligt, at få oplyst størrelsen af en fonds direkte omkostninger for porteføljepleje, skal selskaberne ifølge henstillingen fra Forsikring & Pension anvende et omkostningstillæg jævnfør nedenstående skemaer:

T.E.R.-tillæg for udenlandske investeringsforeninger, obligationer, bp.

Aktivt forvaltede		Passivt forvaltede	
Udviklede lande	Ikke-udviklede lande	Udviklede lande	Ikke-udviklede lande
3 bp.	11 bp.	1 bp.	0 bp.

T.E.R.-tillæg for udenlandske investeringsforeninger, aktier, bp.

Aktivt forvaltede		Passivt forvaltede	
Udviklede lande	Ikke-udviklede lande	Udviklede lande	Ikke-udviklede lande
14 bp.	31 bp.	7 bp.	14 bp.

Fondens direkte omkostninger omfatter kurtage, eventuelle handelsafgifter og skatter men ikke indirekte omkostninger, hvor disse er en del af den handlede kurs – kursspreads.

3.3 Periodeforskydning ved opgørelse af ÅOP for fonde

Ved opgørelsen af kundernes samlede ÅOK og ÅOP, anvendes de underliggende fondes senest offentliggjorte investeringsomkostninger på beregningstidspunktet. Det betyder i praksis, at det er forrige års ÅOP for danske fonde, henholdsvis TER for udenlandske fonde, der anvendes, da fondene

typisk ikke har aflagt regnskaber eller offentliggjort nye ÅOP/TER sats, når beregningen af kundernes samlede ÅOK og ÅOP finder sted.

4 Betaling for sikkerhed

For Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S indgår udgifter til risikoforrentning i opgørelsen af ÅOK med den sats der er anmeldt til Finanstilsynet. Skyggekontoen ses totalt for hvert selskab, og der har ikke været afdraget samlet set på skyggekontoen.

4.1 Direkte betaling for garanti

Kunder i Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S, betaler for den garanti de har. Betalingen for garantien trækkes direkte på den enkelte kundes ordning i løbet af året, og indgår også i opgørelsen af ÅOK.

5 Mægleromkostninger

Omkostninger til mægler og/eller uafhængig rådgiver omfatter omkostninger for rådgivning i forbindelse med oprettelse samt løbende service. Disse omkostninger trækkes direkte i kundernes indbetalinger, indskud, overførsler, eller i opsparingen.

6 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 disse omkostninger udgør post 1C i afstemningsskemaet.

7 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.

8 Metodebeskrivelse og afstemning for Skandia Livsforsikring A/S

8.1 Metodebeskrivelse

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<p>De samlede administrationsomkostninger</p>	<p>De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de omkostninger, der trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning, og de omkostninger, der vedrører sundhedsforsikring, syge- og ulykkesforsikring samt gruppelivsforsikring.</p> <p>De omkostninger, der trækkes direkte på den enkelte kundes ordning, fremgår af såvel selskabets systemer, som af den detaljerede årlige oversigt kunderne kan finde på Mit Skandia.</p> <p>De omkostninger, der vedrører den del af kundernes indbetalinger, der anvendes til sundhedsforsikring og gruppelivsforsikring, findes i henholdsvis det interne regnskab for Skandia Lifeline, Mølholms årsregnskab for 2012 og Forenede Gruppelivs regnskab.</p> <p>For syge- og ulykkesforsikringer kommer oplysningen fra note 9 i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S.</p>	<p>De omkostninger, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning i løbende gennem året.</p> <p>For kunder der forlader selskabet i året, udgør de månedlige fordelte omkostninger de endelige omkostninger for perioden.</p> <p>Omkostningerne vedrørende sundhedsforsikring, syge-, ulykkesforsikring og gruppelivsforsikring, fordeles til de kunder, der rent faktisk har haft en eller flere af de pågældende forsikringer i året. Fordelingen sker ud fra størrelsen af den præmie der er betalt til de pågældende dækninger.</p>
<p>Omkostnings- og risikoresultat</p>	<p>Selskabet følger ny kontributionsbekendtgørelse og skal således ikke medtage omkostnings- og risikoresultatet.</p>	

<p>De samlede investeringsomkostninger</p>	<p>De samlede investeringsomkostninger udgør dels de omkostninger, som fremgår af årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S, under regnskabsposten "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed", og dels de omkostninger, der er forbundet med investeringer i fonde, værdipapirer og lignende.</p> <p>Specifikt opgør Skandia investeringsomkostninger for følgende fem aktivkategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Internt administrerede obligationer • Eksternt administrerede obligationsfonde • Eksternt administrerede aktiefonde • Hedge fonde • Omkostninger fra afledte finansielle instrumenter <p>Internt administrerede obligationer: For internt administrerede obligationer dækkes omkostningerne af de omkostninger Skandia betaler Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S. Omkostningerne dækker forvaltning af aktiverne, herunder depotgebyrer, løn, lokaleomkostninger m.m.</p> <p>Eksternt administrerede obligations- og aktiefonde samt hedgefonde: For danske investeringsforeninger (fonde) anvender Skandia det officielle ÅOP fra de pågældende fondes seneste regnskab, med de tilpasninger, som er beskrevet ovenfor i afsnittet "Samlede investeringsomkostninger".</p> <p>For udenlandske fonde anvender Skandia i stedet fondenes TER (Total Expense Ratio). I TER er kurtagebetaling imidlertid ikke inkluderet, og derfor indhenter Skandia selv de faktiske kurtageomkostninger hos de udenlandske fondsforvaltere. I enkelte tilfælde kan eller vil en udenlandsk forvalter ikke oplyse kurtageomkostningerne, så her anvendes de prædefinerede satser fra F&P.</p> <p>Skandias har desuden selv ansvaret for</p>	<p>Direkte investeringsomkostninger fordeles sammen med indirekte investeringsomkostninger ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = $(\frac{1}{2} \times \text{primo depot}) + (\frac{1}{2} \times \text{ultimo depot})$.</p>
---	--	--

	<p>at beregne ÅOP på alle sine sammensatte porteføljer og markedsrente-produkter, hvilket sker efter samme metode som ovenfor.</p> <p>Afledte finansielle instrumenter: Omkostninger fra afledte finansielle instrumenter dækker over kurtage på handel med aktiederivater. Når Skandia handler et aktiederivat betaler vi et beløb per styk vi handler, til at dække brokerens omkostninger. Omkostningerne fremgår af handelsnotaerne fra brokieren og registreres per handel i porteføljesystemet.</p>	
<p>Risikoforrentning til al basiskapital</p>	<p>Omkostninger til risikoforrentning følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet. Oplysningerne for året findes i note 18 i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S. Her findes egenkapitalens størrelse, samt risikoforrentningen i procent af egenkapitalen.</p> <p>Opgørelsen af risikoforretningen er foretaget i overensstemmelse med selskabets anmeldelse til finanstilsynet. Risikoforrentningen indgår i ÅOK med den sats, der er realiseret.</p> <p>Skyggekontoen ses totalt for hvert selskab. Da der ikke siden 2011 er afdraget på den samlede skyggekonto, er andelen af skyggekontoen, som vedrører manglende risikoforrentning, ikke fastsat, hvilket ikke er i overensstemmelse med omkostningshenstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 52/13). Hvis der afdrages på skyggekontoen i fremtidige regnskabsår, skal en sådan fordeling laves og metoden opdateres.</p> <p>Selskabet har ansvarlig lånekapital der udgør 70 MDKK. Forrentningen af denne kan ses i nøgletal 17 (N17), som findes i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S.</p> <p>Selskabet har ikke særlige bonusenhættelser.</p>	<p>Risikoforrentningen og forrentningen af den ansvarlige kapital fordeles ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = $(\frac{1}{2} \times \text{primo depot}) + (\frac{1}{2} \times \text{ultimo depot})$.</p>

Garantibetaling	Garantibetaling er betaling for den ydelsesgaranti den enkelte kunde har. Betalingen trækkes månedligt direkte på den enkelte kundes ordning.	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 på Mit Skandia.
Mægleromkostninger	Mægleromkostninger udgør de omkostninger til aftalt vederlag, der månedligt trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning.	Mægleromkostninger 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 på Mit Skandia.

8.2 Afstemning

		TDKK
1A	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	80 989
1B	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	14 512
1C	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	5 614
1D	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	
1	Summen af ÅOK til kunderne	101 115
		TDKK
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	82 160
3	Leje af domicilejendom	-
4	Mægleromkostninger	12 485
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber	-
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	1 024
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet	1 074
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-1 617
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	19 207
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	14 083

11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen	-1 388
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	20 861
14	Garantibetalinger	8 810
15	Omkostnings- og risikoresultat	-48 160
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	-
17	I alt	108 540
18	Post 1 minus post 17	-7 425

9 Metodebeskrivelse og afstemning for Skandia Livsforsikring A/S

9.1 Metodebeskrivelse

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
De samlede administrationsomkostninger	<p>De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de omkostninger, der trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning, og de omkostninger, der vedrører grupplivsforsikring.</p> <p>De omkostninger, der trækkes direkte på den enkelte kundes ordning, fremgår af såvel selskabets systemer, som af den detaljerede årlige oversigt kunderne kan finde på Mit Skandia.</p> <p>De omkostninger, der vedrører den del af kundernes indbetalinger, der anvendes til grupplivsforsikring, findes i Forenede Gruppelivs regnskab.</p>	<p>De omkostninger, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning i løbende gennem året.</p> <p>For kunder der forlader selskabet i året, udgør de månedlige fordelte omkostninger de endelige omkostninger for perioden.</p> <p>Omkostningerne vedrørende grupplivsforsikring, 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>
Omkostnings- og risikoresultat	Selskabet følger ny kontributionsbekendtgørelse og skal således ikke medtage omkostnings- og risikoresultatet.	

<p>De samlede investeringsomkostninger</p>	<p>De samlede investeringsomkostninger udgør dels de omkostninger, som fremgår af årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S, under regnskabsposten "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed", og dels de omkostninger, der er forbundet med investeringer i fonde, værdipapirer og lignende.</p> <p>Specifikt opgør Skandia investeringsomkostninger for følgende to aktivkategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Internt administrerede obligationer • Hedge fonde <p>Internt administrerede obligationer: For internt administrerede obligationer dækkes omkostningerne af de omkostninger Skandia betaler Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S. Omkostningerne dækker forvaltning af aktiverne, herunder depotgebyrer, løn, lokaleomkostninger m.m.</p> <p>Hedgefonde: For danske investeringsforeninger (fonde) anvender Skandia det officielle ÅOP fra de pågældende fondes seneste regnskab, med de tilpasninger, som er beskrevet ovenfor i afsnittet "Samlede investeringsomkostninger".</p> <p>For udenlandske fonde anvender Skandia i stedet fondenes TER (Total Expense Ratio). I TER er kurtagebetaling imidlertid ikke inkluderet, og derfor indhenter Skandia selv de faktiske kurtageomkostninger hos de udenlandske fondsforvaltere. I enkelte tilfælde kan eller vil en udenlandsk forvalter ikke oplyse kurtageomkostningerne, så her anvendes de prædefinerede satser fra F&P.</p> <p>Skandias har desuden selv ansvaret for at beregne ÅOP på alle sine sammensatte porteføljer og markedsrente-produkter, hvilket sker efter samme metode som ovenfor.</p>	<p>Investeringsomkostningerne fordeles på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = $(\frac{1}{2} \times \text{primo depot}) + (\frac{1}{2} \times \text{ultimo depot})$.</p>
---	--	---

<p>Risikoforrentning til al basiskapital</p>	<p>Omkostninger til risikoforrentning følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet. Oplysningerne for året findes i note 14 i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A A/S. Her findes egenkapitalens størrelse, samt risikoforrentningen i procent af egenkapitalen.</p> <p>Opgørelsen af risikoforretningen er foretaget i overensstemmelse med selskabets anmeldelse til Finanstilsynet. Risikoforrentningen indgår i ÅOK med den sats, der er realiseret.</p> <p>Skyggekontoen ses totalt for hvert selskab. Da der ikke siden 2011 er afdraget på den samlede skyggekonto, er andelen af skyggekontoen, som vedrører manglende risikoforrentning, ikke fastsat, hvilket ikke er i overensstemmelse med omkostningshenstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 52/13). Hvis der afdrages på skyggekontoen i fremtidige regnskabsår, skal en sådan fordeling laves og metoden opdateres.</p> <p>Selskabet har ansvarlig lånekapital der udgør 60 MDKK. Forrentningen af denne kan ses i nøgletal 17 (N17), som findes i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A A/S.</p> <p>Selskabet har ikke særlige bonusenhættelser.</p>	<p>Risikoforrentningen og forrentningen af den ansvarlige kapital fordeles ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = (½ x primo depot) + (½ x ultimo depot).</p>
<p>Garantibetaling</p>	<p>Garantibetaling følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet og trækkes månedligt direkte 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 på Mit Skandia.</p>
<p>Mægleromkostninger</p>	<p>Selskabet har ikke mægleromkostninger.</p>	

9.2 Afstemning

		TDKK
1A	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	36 606
1B	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	1 229
1C	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	3 158
1D	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	
1	Summen af ÅOK til kunderne	40 993
		TDKK
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	26 209
3	Leje af domicilejendom	-
4	Mægleromkostninger	-
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber	-
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	345
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet	-
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	5 695
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	92
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen	-275
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	11 462
14	Garantibetalinger	12 652
15	Omkostnings- og risikoresultat	-13 533
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	
17	I alt	42 647
18	Post 1 minus post 17	-1 653

10 Erklæringer

10.1 Erklæring fra Skandia

Skandia har dags dato gennemgået og godkendt den kvalitative og kvantitative del af metodebeskrivelserne for regnskabsåret 2013 for Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelserne er udarbejdet med udgangspunkt i henstillingen fra Forsikring & Pension om metodebeskrivelser (LP-Info 52/13).

Det er endvidere opfattelsen, at beregningen af såvel ÅOK som ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i ovenstående metodebeskrivelser, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension om omkostninger, herunder beregning af de kundespecifikke ÅOK og ÅOP-tal (LP-Info 52/13).

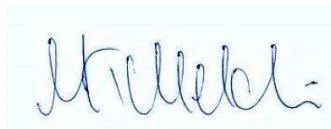
Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK-tal og selskabernes årsregnskaber samt selskabernes øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 52/13).

København S, 22. april 2014



Gerner Abildtrup

Administrerende direktør



Martin Teilmann Melchior

Ansvarshavende aktuar

10.2 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

10.2.1 Til ledelsen i Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 52/13 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse, afstemningsskema og beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årliche omkostninger i kroner) og ÅOP (årliche omkostninger i procent) for Skandia Livsforsikring A/S og Skandia Livsforsikring A A/S for 2013.

Ledelsen har ansvaret for, at metodebeskrivelsen, afstemningsskemaet samt beregning og fordeling af omkostningselementer ved opgørelsen af ÅOK og ÅOP er udarbejdet i overensstemmelse med LP information 52/13.

Vores ansvar er på baggrund af vores gennemgang alene at udtrykke en konklusion om, hvorvidt selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og selskabets øvrige registreringer.

Selskabets metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret den 22. april 2014.

10.2.2 Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 52/13 fra Forsikring & Pension med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og selskabets øvrige registreringer.

Det udførte arbejde er foretaget ved hjælp af begrænsede stikprøver, interviews og proceduregennemgang, og vi har herunder påset, om

- selskabet beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som selskabet har beskrevet i metodebeskrivelsen,
- der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet, og årsregnskabet for 2013 samt selskabets øvrige registreringer,
- de metodemæssige valg, som selskabet har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet,
- selskabet har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på selskabets kunder, samt at
- selskabet har godtgjort, at det ÅOK og ÅOP, som den enkelte kunde oplyses om, svarer til de omkostninger, som selskabet beregningsmæssigt har pålignet kunden.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

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

10.2.3 Konklusion

Ved det udførte arbejde er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og selskabets øvrige registreringer.

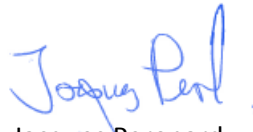
København, den 22. april 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor



Jacques Peronard
statsautoriseret revisor