

## ÅOK og ÅOP i Skandia Link Livsforsikring 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 oplysninger om omkostninger fra tredjepart. I disse tilfælde anvendes de foruddefinerede satser, som fremgår af branchehenstillingen.

De oplyste ÅOK og ÅOP tal, er beregnet på baggrund af henstillingen fra brancheforeningen Forsikring & Pension. Læs om den fælles branchestandard på [forsikringogpension.dk](https://forsikringogpension.dk).

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

## Indholdsfortegnelse

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 .....	4
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 .....	6
8.1 Metodebeskrivelse for markedsrenteprodukter .....	6
8.2 Metodebeskrivelse for gennemsnitsrente.....	8
8.3 Afstemning .....	12
Erklæringer .....	13
8.4 Erklæring fra Skandia .....	13
8.5 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP .....	14

# 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 eller de foruddefinerede satser.

### 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 Investeringsfondsbranchens hjemmeside: [www.investering.dk](http://www.investering.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 satser, når beregningen af kundernes samlede ÅOK og ÅOP finder sted.

## 4 Betaling for sikkerhed

Skandia Link Livsforsikring A/S administrerer både gennemsnitrente og markedsrenteprodukter. Markedsrenteprodukterne, Skandia tilbyder kunderne, er:

1. Skandia Link
2. Skandia Match

### 3. Skandia Basic

### 4. Skandia Safe

I Skandia Link, Skandia Match og Skandia Basic er der ikke nogen form for garanti, hvorfor kunderne heller ikke betaler for dette.

Skandia Safe er et opsparingsprodukt, der giver sikkerhed for at få udbetalt et minimumsbeløb på det aftalte pensionstidspunkt. Uanset hvordan de finansielle markeder udvikler sig, bliver de penge, der indbetales til opsparingen, som minimum udbetalt igen. Sikkerheden gælder nettoindbetalingerne, efter Skandia har trukket omkostninger, betaling for sikkerhed, udgifter til dækninger samt evt. arbejdsmarkedsbidrag og før skat.

Skandia har mulighed for at opkræve betaling for denne sikkerhed, men har jævnfør anmeldelse til Finanstilsynet, ikke gjort det i kalenderåret 2015. Hvis Skandia på et tidspunkt beslutter at opkræve betaling for sikkerheden i Skandia Safe, vil udgiften i så fald indgå i opgørelsen af ÅOP og ÅOK.

For Bonuspension, der er gennemsnitsrente bestanden, betales der ikke for ydelsesgaranti, jævnfør anmeldelse til Finanstilsynet. Tidligere var der betaling for garantien, der blev trukket direkte på den enkelte kundes ordning i løbet af året. I tilfældet af der har været noget tilbageløb for denne betaling, vil det indgå i opgørelsen af ÅOK, da det vil fremgå direkte på den enkelte kundes ordning.

Yderligere for Bonuspension 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 rentegruppen. Herudover indgår den del af nedbringelse af skyggekontoen, der vedrører tidligere års ikke opnået risikoforrentning og forrentning heraf.

## 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 i oplyses ikke til kunderne. Det drejer sig om risikoforrentning, betaling for garanti og investeringsomkostninger. Summen af de omkostninger udgør post 1C i afstemningsskemaet.

## 7 ÅOK for kunder der har forladt selskabet

ÅOK for kunder der har forladt selskabet er beregnet forholds-mæssigt ud fra de udbetalte beløb, under antagelse af at alle kunder har genkøbt midt i året, og omkostningerne fordeler sig ligeligt over året.

## 8 Metodebeskrivelse og afstemning

### 8.1 Metodebeskrivelse for markedsrenteprodukter

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<b>De samlede administrationsomkostninger</b>	<p>De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de gebyrer, der trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning, og de omkostninger, der vedrører sundhedsforsikring og gruppelevsforikring.</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 på Mit Skandia.</p> <p>De omkostninger der vedrører den del af kundernes indbetalinger, der anvendes til sundhedsforsikring og gruppelevsforikring findes i henholdsvis det interne regnskab for Skandia Lifeline, Mølholm og AIGs årsregnskab for 2014 og Forenede Gruppelivs regnskab for 2015.</p>	<p>Gebyrerne, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning løbende gennem året.</p> <p>For kunder der forlader selskabet i året, udgør de månedlige fordelte gebyrer de endelige omkostninger for perioden.</p> <p>Omkostningerne vedrørende sundhedsforsikring og gruppelev, 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>
<b>Omkostnings- og risikoresultat</b>	Ej relevant da der er tale om markedsrenteprodukt	
<b>De samlede investeringsomkostninger</b>	<p>De samlede investeringsomkostninger udgøres dels af de omkostninger, som fremgår af årsregnskabet for Skandia Link Livsforsikring A/S, under regnskabsposten "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed", og dels af de indirekte investeringsomkostninger, der er forbundet med investeringer i fonde, værdipapirer og lignende.</p> <p>Skandia Link har hverken internt administrerede aktier eller obligationer, men benytter sig udelukkende af eksterne fonde.</p> <p>Specifikt opgør Skandia investeringsomkostninger for følgende tre aktivkategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eksternt administrerede aktiefonde</li> </ul>	<p>Investeringsomkostningerne fra regnskabet fordeles på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = (<math>\frac{1}{2}</math> x primo depot) + (<math>\frac{1}{2}</math> x ultimo depot).</p> <p>Investeringsomkostningerne i fonde og sammensatte porteføljer fordeles på baggrund af kundernes faktiske daglige beholdning i den enkelte fond.</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eksternt administrerede obligationsfonde</li> <li>• Hedgefonde</li> </ul> <p><b>For alle tre kategorier opgøres omkostningerne efter nedenstående metode:</b></p> <p>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&amp;P.</p> <p>Skandia har desuden selv ansvaret for at beregne ÅOP på alle sine sammensatte porteføljer og markedsrente-produkter, hvilket sker efter samme metode som ovenfor.</p>	
<b>Risikoforrentning til al basiskapital</b>	Ikke relevant, markedsrente bestanden har ikke tilknyttet ansvarlig lånekapital.	
<b>Garantibetaling</b>	For produktet Skandia Safe, er der mulighed for at opkræve betaling for garanti. Satsen er 0 % for 2015, og der blev således ikke opkrævet noget.	
<b>Mægleromkostninger</b>	Mægleromkostninger udgør de omkostninger til aftalt vederlag for rådgivning og service, 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 Metodebeskrivelse for gennemsnitsrente

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<p><b>De samlede administrationsomkostninger</b></p>	<p>De samlede administrationsomkostninger udgør summen af de gebyrer, der trækkes direkte på hver enkelt kundes ordning, og de omkostninger, der vedrører sundhedsforsikring, syge- og ulykkesforsikring samt gruppelevsforikring.</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 på Mit Skandia.</p> <p>De omkostninger, der vedrører den del af kundernes indbetalinger, der anvendes til sundhedsforsikring og gruppelevsforikring, findes i henholdsvis det interne regnskab for Skandia Lifeline, Mølholm og AIGs årsregnskab for 2014 og Forenede Gruppelivs regnskab for 2015.</p> <p>For syge- og ulykkesforsikringer kommer oplysningen fra note 9 i årsregnskabet for Skandia Link Livsforsikring A/S.</p>	<p>Gebyrerne, der trækkes direkte, fordeles og posteres på hver enkelt kundes ordning løbende gennem året.</p> <p>For kunder der forlader selskabet i året, udgør de månedlige fordelte gebyrer de endelige omkostninger for perioden.</p> <p>Omkostningerne vedrørende sundhedsforsikring, syge-, ulykkesforsikring og gruppelevsforikring, 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><b>Omkostnings- og risikoresultat</b></p>	<p>Gennemsnitsrentebestanden følger kontributionsbekendtgørelsen og skal således ikke medtage omkostnings- og risikoresultatet.</p>	
<p><b>De samlede investeringsomkostninger</b></p>	<p>De samlede investeringsomkostninger udgør dels de omkostninger, som fremgår af årsregnskabet for Skandia Link Livsforsikring A/S, under regnskabsposten "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed", og dels de indirekte 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"> <li>• Internt administrerede obligationer</li> <li>• Eksternt administrerede obligationsfonde</li> <li>• Eksternt administrerede aktiefonde</li> <li>• Hedge fonde</li> </ul>	<p>Direkte investeringsomkostninger fordeles sammen med indirekte investeringsomkostninger 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>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Omkostninger fra afledte finansielle instrumenter</li> </ul> <p><b>Internt administrerede obligationer:</b> 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><b>Eksternt administrerede obligations- og aktiefonde samt hedgefonde:</b> 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&amp;P.</p> <p>Skandias har desuden selv ansvaret for at beregne ÅOP på alle sine sammensatte porteføljer og markedsrenteprodukter, hvilket sker efter samme metode som ovenfor.</p> <p><b>Afledte finansielle instrumenter:</b> 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 brokern og registreres per handel i porteføljesystemet.</p>	
<p><b>Risikoforrentning til al basiskapital</b></p>	<p>Omkostninger til risikoforrentning følger de regler, som selskabet har anmeldt til Finanstilsynet. Oplysningerne for året findes i note 21 i årsregnskabet for Skandia Livsforsikring A/S. Her findes egenkapitalens størrelse, samt risikoforrentningen i procent af egenkapitalen.</p> <p>Opgørelse af risikoforretningen er foretaget i overensstemmelse med selskabets anmeldelse til Finanstilsynet. Risikoforrent-</p>	<p>Risikoforrentningen og forrentningen af den ansvarlige kapital fordeles ud på kunderne efter deres gennemsnitlige årlige depot = (<math>\frac{1}{2}</math> x primo depot) + (<math>\frac{1}{2}</math> x ultimo depot).</p>

	<p>ningen indgår i ÅOK med den sats, der er realiseret. Den resterende del er overført til skyggekontoen, som ved overførsel til basiskapital vil indgå i omkostninger i det år det foregår.</p> <p>Selskabet har opdelt den samlede skyggekonto for gennemsnitsrentebestanden i hvad der tilhører utilstrækkeligt risikoforrentning og forretning heraf i de historiske år. Opdeling er baseret på regnskabsopgørelser tilbage til 2012. Herefter er det antaget ved negativt resultatbidraget til skyggekontoen (pga. et positivt realiseret resultat) at al risikoforrentning blev realiseret, ved positiv resultatbidrag antages forskellen mellem kravet for risikoforrentning og resultatbidraget, dog kun hvis det er positivt. Forrentning af dette er regnet forholdsmæssigt i forhold til renten af skyggekontoen de givne år. Kravet til risikoforrentning der er anmeldt til Finanstilsynet er indtil år 2007 estimeret ud fra udviklingen de tidligere år.</p> <p>I 2015 har der været nedskrivning af skyggekonti som følge af genkøb, dette er ikke en indtægt til egenkapitalen og bidrager derfor ikke til at dække utilstrækkelig risikoforrentning. Derimod hvis der havde været et positivt resultatbidrag, ville dette have ført til at noget af den historiske utilstrækkelige risikoforrentning blev overført til basiskapitalen, som ville påvirke i ÅOK.</p> <p>Gennemsnitsrentebestanden har ansvarlig lånekapital der udgør 70 MDKK. Forrentningen af denne er regnet ved brug af nøgletal 17 (N17).</p> <p>Der er ikke særlige bonusansættelser relateret til gennemsnitsrentebestanden.</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 på Mit Skandia.</p>

<b>Mægleromkostninger</b>	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.
---------------------------	--	--

### 8.3 Afstemning

Nr.		TDKK		
1A	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	336 711		
1B	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	28 620		
1C	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	1 334		
1D	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK			
1	Summen af ÅOK til kunderne	366 665		
		TDKK		
	Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
2	Administrations- og erhvervesomkostninger, jf. resultatopgørelsen	34 010	258 250	292 260
3	Leje af domicilejendom			-
4	Mægleromkostninger	1 227	65 245	66 472
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			-
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	143	8 703	8 846
7	Administrations- og erhvervesomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet	824	3 529	4 353
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervesomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-1 585	-170 530	-172 115
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	4 298	2 796	7 094
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	571	199 807	200 378
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen	-	-	-
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen	-103	-67	-170
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	4 503		4 503
14	Garantibetalinger	91		91
15	Omkostnings- og risikoresultat	-16 736		-16 736
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres			-
<b>17</b>	<b>I alt</b>	<b>27 242</b>	<b>367 734</b>	<b>394 976</b>
18	Forskel mellem 1 og 17			-28 311

## 9 Erklæringer

### 9.1 Erklæring fra Skandia

Skandia har dags dato gennemgået og godkendt den kvalitative og kvantitative del af metodebeskrivelserne for regnskabsåret 2015 for Skandia Link Livsforsikring A/S.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelserne er udarbejdet med udgangspunkt i henstillingen fra Forsikring & Pension om metodebeskrivelser (LP-Info 49/14).

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 49/14).

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-Info 49/14).

København S, 19. maj 2016



Per Wahlström

Administrerende direktør



Martin Teilmann Melchior

Ansvarshavende aktuar

## 8.5 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

### Til ledelsen i Skandia Link Livsforsikring A/S

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 49/14 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse, afstemningsskema og beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent) for Skandia Link Livsforsikring A/S for 2015.

Vores konklusion udtrykkes med begrænset grad af sikkerhed

#### Ledelsens ansvar

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 49/14.

#### Revisors ansvar

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 9. maj 2016.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000, Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion. Vores arbejde er endvidere udført i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 49/14 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

Deloitte Statsautoriseret 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 FSR – danske revisorerets retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

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 2015 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 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.

## 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 19. maj 2016

**Deloitte**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

  
Jacques Peronard  
statsautoriseret revisor

  
Michael Thorø Larsen  
statsautoriseret revisor