

ÅOK & ÅOP

2012

Dato: April 2013

Afsender: Industriens Pensionsforsikring

Indhold

Indledning	1
Metodebeskrivelse	2
Afstemningsskema.....	5
Selskabets erklæring.....	6
Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP	7

Indledning

ÅOK og ÅOP viser det enkelte medlems samlede omkostninger ved at være med i pensionsordningen. I beregningen indgår både omkostninger til administration og omkostninger til investeringer. Investeringsomkostningerne i den obligatoriske ordning er trukket fra inden afkastet bliver tilskrevet.

ÅOK viser de samlede omkostninger i kroner, og ÅOP viser omkostningerne i procent af medlemmets pensionsopsparing ved årets udgang.

Opgørelsen af ÅOK og ÅOP sker i henhold til henstillingen fra brancheorganisationen Forsikring & Pension. Dette notat omfatter metodebeskrivelse, afstemningsskema samt selskabs- og revisor erklæring.

Til dækning af administrationsomkostningerne opkræves medlemmerne et styktillæg. Det var i 2012 på 32 kr. om måneden. Medlemmer, der supplerer deres obligatoriske pensionsordning med opsparing til ekstrapension bliver opkrævet 2 kr. til administration for hver måned, de indbetaler. Dertil kommer investeringsomkostninger.

Metodebeskrivelse

I metodebeskrivelsen redegøres for hvilke omkostninger, der indgår i medlemmernes ÅOK.

Omkostnings-element	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
De samlede administrationsomkostninger	De administrationsomkostninger, som opkræves hos de enkelte medlemmer, består af styktillæg. Styktillægget er posteret i forsikringssystemet for hvert medlem.	Ikke relevant, da de er individualiseret.
Omkostnings- og risikoresultat	<p>Industriens Pension står uden for gældende kontributionsbekendtgørelse. Derfor indregnes omkostningsresultatet vedr. livsforsikring samt eventuelle negative risikoresultater vedr. livsforsikring. Omkostnings- og risikoresultaterne fremgår af aktuarregnskabet, som laves i Industriens Pension som en del af regnskabsprocessen.</p> <p>Industriens Pension har valgt ikke at indregne positive risikoresultater, jf. muligheden i Forsikring og Pensions medlemshenstilling.</p>	Fordeles til medlemmerne med gennemsnitsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på gennemsnitsrente i året.
De samlede investeringsomkostninger	<p>Investeringsomkostningerne omfatter følgende:</p> <p>Obligationer <i>Internt administrerede obligationer</i> Industriens Pension har adgang til de faktiske omkostninger, som omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Relaterede administrationsomkostninger. <p><i>Eksternt administrerede obligationer</i> Hovedparten af de eksternt administrerede obligationer ligger i investeringsforeninger, som er 100% ejet af Industriens Pension, og derfor er samtlige forvaltningsomkostninger kendte. Samtlige forvaltningsomkostningerne på de øvrige eksternt administrerede obligationer oplyses af porteføljeforvalterne. Samtlige forvaltningsomkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investeringsforeningsadministrationsomkostninger • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. <p>Noterede aktier <i>Internt administrerede noterede aktier</i></p>	<p>Investeringsomkostningerne vedr. markedsrenteordningen fordeles til medlemmerne med markedsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på markedsrente investeret i henholdsvis høj og lav risikopolje i året.</p> <p>Investeringsomkostningerne vedr. ekstrapension fordeles til medlemmerne med ekstrapension ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing til ekstrapension i året.</p> <p>Investeringsomkostninger vedr.</p>

	<p>Industriens Pension har adgang til samtlige faktiske omkostninger, som omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Relaterede administrationsomkostninger. <p><i>Eksternt administrerede noterede aktier</i> De eksternt administrerede noterede aktier ligger alle i Industriens Pensions egne depoter og derfor er samtlige faktiske forvaltningsomkostninger kendte. Samtlige forvaltningsomkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Porteføljeforvaltningsomkostninger • Investeringsforeningsadministrationsomkostninger • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. <p>Private Equity fonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring og Pensions omkostningsmodel til opgørelse af de samlede omkostninger på Private Equity fonde. Dvs. Forsikring og Pensions omkostningsprocenterne ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte PE fond.</p> <p>Private Equity FoF Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring og Pensions omkostningsmodel til opgørelse af de samlede omkostninger på Private Equity funds of funds. Dvs. Forsikring og Pensions omkostningsprocenterne ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte FoF givet det vægtede gennemsnit af omkostningsprocenterne på de underliggende fonde.</p> <p>Ejendomsfonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring og Pensions omkostningsmodel til opgørelse af de samlede omkostninger på ejendomsfonde. Dvs. Forsikring og Pensions omkostningsprocenter ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte ejendomsfond.</p>	<p>gennemsnitsrenteordningen fordeles til medlemmerne med gennemsnitsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på gennemsnitsrente i året.</p>
--	--	--

	<p>Infrastrukturfonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring og Pensions omkostningsmodel til opgørelse af de samlede omkostninger på infrastrukturfonde. Dvs. Forsikring og Pensions omkostningsprocenter ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte infrastrukturfond.</p> <p>Hedge fonde Såfremt det er muligt, indhentes de samlede faktiske omkostninger fra fondene. De samlede faktiske omkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Porteføljeforvaltnings-omkostninger • Administrationsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. <p>Hvis de samlede faktiske omkostninger ikke er til rådighed, anvendes brancheorganisationen Forsikring & Pensions omkostningsmodel. Dvs. Forsikring og Pensions omkostningsprocenter ganges på det årlige gennemsnit af investeringens størrelse for den enkelte hedge fond.</p> <p>Afledte finansielle instrumenter Omkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Betalte transaktionsgebyrer • Depotgebyrer • Eventuelle omkostninger forbundet med sikkerhedsstillelse. <p>Øvrige omkostninger forbundet med investeringsvirksomhed Disse omkostninger omfatter de investeringsomkostninger i regnskabspost 2.7., som ikke er fordelt på aktivkategorierne ovenfor.</p>	
Risikoforrentning til basiskapital	Selskabet har ingen risikoforrentning.	-
Garantibetaling	Selskabet har ingen garantibetaling.	-
Mægleromkostninger	Selskabet har ingen mægleromkostninger.	-

Afstemningsskema

Afstemningsskemaet afstemmer summen af medlemmernes ÅOK opgjort i henhold til metodebeskrivelsen og de faktiske omkostninger, selskabet har afholdt.

Nr.		Mio. kr.		
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	754,87		
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	4,96		
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant ¹			
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK ¹	70,62		
1	Summen af ÅOK til kunderne	830,44		
	Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	3,59	132,26	135,85
3	Leje af egen domicilejendom	0,02	0,40	0,42
4	Mægleromkostninger	0,00	0,00	0,00
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber	0,00	0,00	0,00
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	0,00	0,00	0,00
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet		18,77	18,77
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,00	-17,26	-17,26
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	12,64	204,09	216,73
10	Øvrige investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	23,26	479,21	502,47
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,00	0,00	0,00
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-2,87	-32,88	-35,78
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	0,00	0,00	0,00
14	Garantibetalinger	0,00	0,00	0,00
15	Omkostnings- og risikoresultat	0,00	0,00	0,00
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0,00	0,00	0,00
17	I alt	36,65	784,59	821,21
18	Forskel mellem 1 og 17			9,24

1) De medlemmer, der endnu ikke har fået oplyst ÅOK, er pensionister. ÅOK vil være tilgængelig på medlemmernes log in sider i løbet af et par måneder.

Selskabets erklæring

Selskabet har dags dato behandlet og godkendt metodebeskrivelsen og afstemningsskemaet for ÅOK for regnskabsåret 2012.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 84/12).

Det er endvidere vores opfattelse, at beregningen af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, som der er redegjort for i metodebeskrivelsen, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension om omkostninger, herunder beregning af de kundespecifikke ÅOK'er og ÅOP'er (LP-Info 84/12).

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK'er og årsregnskabet samt selskabets øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-Info 84/12).

København den 16. april 2013



Laila Mortensen
Adm. Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til ledelsen i Industriens Pensionsforsikring A/S

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 84/12 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 Industriens Pensionsforsikring A/S for 2012.

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 84/12.

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 16. april 2013.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med internationale standarder om andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision og review af historiske oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 84/12 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 den kvantitative del af metodebeskrivelsen, og årsregnskabet for 2012 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.

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 16. april 2013

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor