

# **ÅOK & ÅOP, brancheprincip Sådan har vi gjort**

Metodebeskrivelse og afstemning, ledelses- og revisionserklæring for Arkitekternes Pensjonskasse for regnskabsåret 2015

## 1 Indhold

Indhold .....	1
Indledning .....	2
Metodebeskrivelse .....	3
Afstemningsskema .....	6
Pensionskassens erklæring .....	7
Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP .....	8

## 2 Indledning

Dette dokument beskriver overordnet metoden for opgørelse af nøgletallene ÅOK og ÅOP for pensionskassens medlemmer. Redegørelsen henvender sig til læsere med indsigt i pensionsforhold.

ÅOK er et kronebeløb – Årlige Omkostninger i Kroner, hvor ÅOP er en procent – Årlige Omkostninger i Procent – som udgøres af de årlige omkostninger i procent af det enkelte medlems opsparing ved udgangen af året.

Formålet med opgørelse og visning af ÅOK og ÅOP er at skabe en mulighed for det enkelte medlem for at se sine samlede omkostninger, herunder også de indirekte investeringsomkostninger, som er fratrukket når afkastet tilskrives pensionsordningen.

Metodebeskrivelsen indeholder en beskrivelse af hvilke omkostningselementer, der er indregnet, hvordan de er opgjort og hvordan de er fordelt på de enkelte medlemmer.

Afstemningsskemaet viser sammenhængen mellem summen af ÅOK og ÅOP, som er oplyst til de enkelte medlemmer, og de samlede administrations- og investeringsomkostninger, som fremgår af resultatopgørelsen i pensionskassens årsrapport. Rammerne for metodeskrivelsen er fastlagt i Forsikring & Pensions LP-information 49/14.

Endelig indeholder dokumentet en ledelseserklæring og en erklæring fra de uafhængige revisorer.

Pensionskassen udbyder udelukkende gennemsnitsrenteprodukter. Til at dække administrationsomkostninger opkræves der hos medlemmer et fast bidrag på 480 kr. om året. Derudover betaler medlemmet et gebyr, som udgør en procentdel af deres indbetalinger. Derudover betaler det enkelte medlem investeringsomkostninger, som for hovedpartens vedkommende er indirekte.

### 3 Metodebeskrivelse

Pensionskassen udbyder udelukkende gennemsnitsrenteprodukter, hvorfor en række af omkostningselementerne i Forsikring & Pensions henstilling ikke er relevante for pensionskassen. En oversigt over omkostningselementerne og deres relevans er vist i denne tabel:

<b>Omkostningselement</b>	<b>Relevant for pensionskassen?</b>
Direkte administrationsomkostninger	Ja
Indirekte administrationsomkostninger	Ja
Risikoforrentning af egenkapital	Ja
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonushensættelser	Ja
Risikoforrentning af ansvarlig indskudskapital	Nej
Garantibetaling (markedsrente)	Nej
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Nej
Direkte investeringsomkostninger (markedsrente)	Nej
Indirekte investeringsomkostninger (markedsrente)	Nej
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Ja
Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Ja
Mægleromkostninger	Nej

I denne tabel vises opgørelsesmetode og fordelingsnøgle for de omkostningselementer, som er relevante for pensionskassen:

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
Direkte administrationsomkostninger	De direkte administrationsomkostninger beregnes som et månedligt gebyr på 40 kr. og en procentdel af pensionsindbetalingerne på 1,4 pct. (dog 1,15 pct. for ratepension og aldersforsikring).	Trækkes direkte på det enkelte medlems depot i forhold til det antal måneder, de har været omfattet af ordningen i løbet af året.
Indirekte administrationsomkostninger	Administrationsomkostninger i forbindelse med gruppelevs- og ulykkesforsikring udgør 3 kr. per måned.	Fordeles til medlemmerne i forhold til det antal måneder, de har været omfattet af ordningen i løbet af året.
Risikoforrentning af egenkapital	Tages fra Egenkapitalopgørelsen i årsrapporten. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives egenkapitalen. Risikoforrentningens andel af skyggekontoens primosaldo er baseret på en eksakt beregning. Risikoforrentningen reduceres med egenkapitalens andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året. Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonusansættelser	Tages fra Egenkapitalopgørelsen i årsrapporten. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives de særlige bonusansættelser. Risikoforrentningen reduceres med de særlige bonusansættelsers andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året. Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Der er ikke betalt for ydelsesgarantierne i 2015	
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Udgør administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, som fremgår af årsrapporten for 2015, note 5.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<p>Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)</p>	<p>Omkostningerne ligger primært i investeringsforeninger, som de tre pensionskasser i Unipensionsarbejdet har den bestemmende indflydelse i og 100 pct. ejede ejendomsdatterselskaber. Der medregnes følgende omkostninger per aktivkategori:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <i>Børsnoterede aktier</i> ligger næsten udelukkende i investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger.</li> <li>b) <i>Børsnoterede investeringsforeningsandele</i>, pensionskassen har ingen investering heri, men ville ellers bruge den pågældende foreningsoplyste ÅOP.</li> <li>c) <i>Danske stats- og realkreditobligationer samt obligationer udstedt af virksomheder med høj kreditvurdering</i> har pensionskassen udelukkende investeret i gennem 100 pct. ejede investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger.</li> <li>d) <i>Højrenteobligationer og lån</i> har pensionskassen udelukkende investeret i gennem investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger.</li> <li>e) <i>Unoterede aktier</i> ligger for langt hovedpartens vedkommende i fonde, som ejes af fire kommanditselskaber, der ejes af Arkitekternes Pensionskasse, MP Pension - Pensionskassen for Magistre &amp; Psykologer og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere &amp; Dyr læger i fællesskab, hvor investeringsomkostningerne er opgjort efter standardmodellen i Forsikrings og pensions LP Info 49/14. Tilsvarende gælder for de fonde og investeringsforeninger, som ejes direkte af pensionskassen.</li> </ul>	<p><b>Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparring) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</b></p> <p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparring) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</p>

## 4 Afstemningsskema

Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
1 a Summen af ÅOK oplyst til medlemmerne	38.548.996		38.548.996
1 b Summen af ÅOK fordelt på medlemmer, der enten har forladt kassen, eller hvor aftalen er afgangsført	352.037		352.037
1 c Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	0		0
1 d Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0		0
<b>1 Summen af ÅOK til medlemmerne</b>	<b>38.901.033</b>	<b>0</b>	<b>38.901.033</b>
2 Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	11.351.313		11.351.313
3 Leje af egen domicilejendom			
4 Mægler omkostninger			
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6 Administrationsomkostninger hos eksterne udbydere af forsikringsydelser	226.129		226.129
7 Administrationsomkostninger forbundet med sulforsikringer, jf. regnskabet			
8 Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen	0		0
9 Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	10.805.867		10.805.867
10 Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	49.152.030		49.152.030
11 Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			
12 Investeringsomkostninger, forbundet med basiskapitalen			-17.637.667
13 Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	-11.945.570		-11.945.570
14 Garantibetalinger	0		0
15 Omkostnings- og risikoresultat	-2.707.124		-2.707.124
16 Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0		0
<b>17 I alt</b>	<b>56.882.646</b>	<b>0</b>	<b>39.244.978</b>
18 Forskel mellem 1 og 17			-343.945

## 5 Pensionskassens erklæring

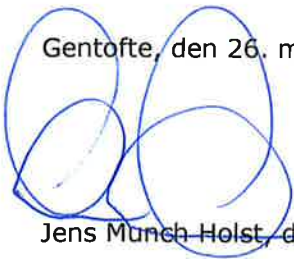
Pensionskassen har dags dato behandlet og godkendt denne metodebeskrivelse og dette afstemningsskema for regnskabsåret 2015.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen og afstemningsskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring og Pensions bestyrelse om metodebeskrivelser (LP-info 49/14).

Det er endvidere vores opfattelse, at beregning af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i metodebeskrivelsen, er i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK'er og årsregnskabet samt pensionskassens øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Gentofte, den 26. maj 2016

  
Jens Munch-Holst, direktør



## 6 Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

### Til ledelsen i Arkitekternes Pensionskasse

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 49/14 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse, afstemningsskema og beregning af omkostnings-elementer ved opgørelse af ÅOK (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent) for Arkitekternes Pensionskasse for 2015.

Pensionskassens metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret den 26. maj 2016.

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 pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og pensionskassens øvrige registreringer.

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 samt i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 49/14 fra Forsikring & Pension med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og pensionskassens 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 revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Ethiske 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

- pensionskassen beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som pensionskassen har beskrevet i metodebeskrivelsen,
- der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet, og årsregnskabet for 2015 samt pensionskassens øvrige registreringer,
- de metodemæssige valg, som pensionskassen har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet,
- pensionskassen har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på pensionskassens medlemmer, samt at
- pensionskassen har godtgjort, at det ÅOK og ÅOP, som det enkelte medlem oplyses om, svarer til de omkostninger, som pensionskassen beregningsmæssigt har pålagt medlemmet.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

- Kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte medlemmer samt det enkelte medlems 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 pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og pensionskassens øvrige registreringer.

København, den 26. maj 2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56



Jacques Peronard  
statsautoriseret revisor