

The Velliv logo is positioned in the top left corner. It features the word "Velliv" in a bold, teal-colored sans-serif font. The letter "V" is stylized with a heart-like shape at its top left corner. The background of the page is white, with a large, abstract orange graphic element that resembles a stylized letter 'Q' or a similar shape, occupying the right and bottom portions of the page.

Velliv

**Supplerende korrigerende information
til årsrapporten 2022, herunder
korrigerende sammenligningstal
vedrørende tidligere år, for Velliv,
Pension & Livsforsikring A/S**

Supplerende korrigerende information til årsrapporten 2022, herunder korrigerende sammenligningstal vedrørende tidligere år, for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S

Cvr.nr. 24260577

Adresse:

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S
Lautrupvang 10
2750 Ballerup

Indholdsfortegnelse

Årsag	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022	6
Resultatopgørelse	8
Anden totalindkomst	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Årsag

Velliv er på baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet af 2. juni 2023, og efter aflæggelsen af årsrapporten for 2022, blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med ordlyden i regnskabsbekendtgørelsens § 28 (den for 2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 27), idet posten indeholder indregning af værdien af udskudt pensionsafkastskatteaktiv.

Finanstilsynet præciserer, at alene betalt pensionsafkastskat (PAL) skal indgå i regnskabsposten "Pensionsafkastskat", mens udskudte pensionsafkastskatteaktiver skal indgå i værdien af kontrakterne under "Livsforsikringshensættelser" i balancen og reguleres i resultatopgørelsen som en del af denne post.

Vellivs årsrapporter for 2022 og tidligere år har således været fejlbehæftet i de år, hvor der er oparbejdet udskudte pensionsafkastskatteaktiver. Det er Vellivs vurdering, at fejlen er så væsentlig, at der er behov for at offentliggøre supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Ved vurderingen af væsentlighed, har Velliv lagt til grund, at fejlen er af en størrelse og karakter, der kan påvirke regnskabsbrugers vurdering af

resultatopgørelse og balance, herunder at regnskabsbrugere i form af eksempelvis offentlige myndigheder kan komme til forkerte konklusioner om Vellivs resultater, økonomiske stilling og selskabsskattepligtige indkomst.

Med den supplerende korrigerende information retter Velliv årsrapporten for 2022 på følgende områder:

I resultatopgørelsen er regnskabsposten "Pensionsafkastskat" reduceret med 6.601 mio. kr. (2021: 793 mio. kr.), mens "Ændring i livsforsikringshensættelser" er øget med 6.601 mio. kr. (2021: 793 mio. kr.).

I balancen er regnskabsposten "Andre tilgodehavender" reduceret med 7.363 mio. kr. (2021: 856 mio. kr.). "Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter" er reduceret med 7.469 mio. kr. (2021: 861 mio. kr.), hvor 3.374 mio. kr. (2021: 804 mio. kr.) vedrører gennemsnitsrente, 4.083 mio. kr. (2021: 52 mio. kr.) markedsrente og 12 mio. kr. (2021: 5 mio. kr.) erstatningshensættelser. Regnskabsposten "Anden gæld" er øget med 105 mio. kr. (2021: 5 mio. kr.).

Samlet set er resultat og egenkapital ikke påvirket af rettelsen.

Ledelsespåtegning

Velliv er på baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet af 2. juni 2023, og efter aflæggelsen af årsregnskabet for 2022, blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen.

Finanstilsynet har den 13. oktober 2023 givet Velliv, Pension & Livsforsikring A/S tilladelse til at rette selskabets årsrapport for 2022 ved offentliggørelse af supplerende korrigerende information.

Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at offentliggøre supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 med rettelse af sammenligningstal for 2021 og med rettelse af fem-årsoversigt vedrørende 2018-2022 for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, som efter vores opfattelse er i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 13. oktober 2023.

Ballerup, 15. november 2023

Direktion

Morten Møller

Gitte Minet Aggerholm

Anders Stensbøl Christiansen

Bestyrelse

Anne Broeng
Formand

Peter Gæmelke
Næstformand

Cathrine Riegels Gudbergsen

Lene Klejs Stuhr

Karsten Sivebæk Knudsen

Maiken Bøtker Lorensen

Marianne Sørensen

Peter Branner

Victor Matthias Høj Callesen

Mogens Edvard Pedersen

Tommy Østerberg

Charlotte Juhl

Den uafhængige revisors erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Til kapitalejeren i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 13. oktober 2023.

Hvad vi har revideret

Vi har revideret den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, der omfatter resultatopgørelse, anden totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 udarbejdes i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 13. oktober 2023.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Fremhævelse af forhold vedrørende den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 er udarbejdet med henblik på at opfylde Finanstilsynets tilladelse af 13. oktober 2023.

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 skal ses i sammenhæng med årsrapporten for 2022 for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, som er godkendt af bestyrelsen den 2. marts 2023. Der henvises til note 1 i den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi har revideret årsregnskabet for 2022 og afgivet vores uafhængige revisors revisionspåtegning herpå den 2. marts 2023. Vores uafhængige revisors erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 dækker derfor kun revisionshandling udført på den supplerende korrigerende information til årsrapporten 2022 og ikke revisionshandling udført på årsregnskabet for 2022 som helhed, herunder efterfølgende begivenheder.

Ledelsens ansvar for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Ledelsen har ansvaret for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 13. oktober 2023, og for sådan intern kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde den supplerende korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar for revisionen af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om den supplerende korrigerende information som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisorerklæring

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, 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 brugerne træffer på grundlag af den supplerende korrigerende information i sammenhæng med den oprindelige årsrapport.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i den supplerende korrigerende information, 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Hellerup, den 15. november 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
Statsautoriseret revisor
mne33687

Jesper Otto Edelbo
Statsautoriseret revisor
mne10901

Resultatopgørelse

Mio.kr. Note	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bruttopræmier	34.374	33.061			34.374	33.061
Afgivne forsikringspræmier	-68	-48			-68	-48
Præmier f.e.r., i alt	34.305	33.013			34.305	33.013
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.326	1.205			1.326	1.205
Indtægter fra associerede virksomheder	230	405			230	405
Indtægter af investeringsejdomme	2	1			2	1
Renteindtægter og udbytter mv.	7.341	7.040			7.341	7.040
Kursreguleringer	-45.553	11.675			-45.553	11.675
Renteudgifter	-2.864	-1.582			-2.864	-1.582
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-459	-445			-459	-445
Investeringsafkast, i alt	-39.978	18.298			-39.978	18.298
Pensionsafkastskat	6.189	-2.569	-6.601	-793	-412	-3.362
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	-33.789	15.729	-6.601	-793	-40.390	14.936
Udbetalte ydelser	-16.682	-15.588			-16.682	-15.588
Modtaget genforsikringsdækning	94	81			94	81
Forsikringsydelse f.e.r., i alt	-16.587	-15.507			-16.587	-15.507
18,19 Ændring i livsforsikringshensættelser	20.699	-31.610	6.601	793	27.301	-30.817
Ændring i genforsikringsandel	0	0			0	0
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	20.699	-31.611	6.601	793	27.301	-30.817
18,19 Ændring i fortjenstmargen	-2.657	421			-2.657	421
Ændring i overskudskapital	-818	-893			-818	-893
Erhvervsomkostninger	-372	-323			-372	-323
Administrationsomkostninger	-497	-435			-497	-435
Forsikringsmæssige driftsomkostninger brutto	-869	-758			-869	-758
Heraf refusion fra tilknyttede virksomheder	16	12			16	12
Forsikringsmæssige driftsomkostninger netto	-853	-746			-853	-746
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsvirksomheder	0	0			0	0
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-853	-746			-853	-746
Overført investeringsafkast	458	21			458	21
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	758	428			758	428
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING	-241	107			-241	107
Egenkapitalens investeringsafkast	-291	-21			-291	-21
Andre indtægter og omkostninger	0	0			0	0
RESULTAT FØR SKAT	227	514			227	514
Skat	-147	-66			-147	-66
ÅRETS RESULTAT	79	448	0	0	79	448

Anden totalindkomst

Mio.kr. Note	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Årets resultat	79	448			79	448
Opskrivning domicilejendom	-7	5			-7	5
Skat af anden totalindkomst	0	0			0	0
Årets totalindkomst	72	453			72	453
Årets resultat foreslås disponeret således:						
Opskrivningshenlæggelse	-7	5			-7	5
Udbytte	0	150			0	150
Overført til "Overført overskud"	79	298			79	298

Balance

Mio.kr. Note	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Aktiver						
Immaterielle aktiver	591	612			591	612
IMMATERIELLE AKTIVER, I ALT	591	612			591	612
Materielle aktiver	13	9			13	9
Domicilejendom	231	237			231	237
MATERIELLE AKTIVER, I ALT	244	245			244	245
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.517	8.710			9.517	8.710
Kapitalandele i associerede virksomheder	4.591	4.453			4.591	4.453
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	14.108	13.162			14.108	13.162
Kapitalandele	220	166			220	166
Investeringsforeningsandele	19.524	27.948			19.524	27.948
Obligationer	50.342	67.384			50.342	67.384
Afledte finansielle instrumenter (derivater)	38.595	13.775			38.595	13.775
Øvrige finansielle aktiver	9.462	3.890			9.462	3.890
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	118.142	113.163			118.142	113.163
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	132.251	126.326			132.251	126.326
INVESTERINGSAKTIVER TILKNYTTET MARKEDSRENTEPRODUKTER	173.911	175.093			173.911	175.093
Genforsikringsandele af livsforsikringshensættelser	1	1			1	1
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	1	1			1	1
Tilgodehavender hos forsikringstagere	499	522			499	522
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	499	522			499	522
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	446	571			446	571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3			0	3
Tilgodehavende skat	302	0			302	0
15 Andre tilgodehavender	9.615	2.418	-7.363	-856	2.252	1.562
TILGODEHAVENDER, I ALT	10.863	3.514	-7.363	-856	3.499	2.659
Likvide beholdninger	4.810	3.835			4.810	3.835
ANDRE AKTIVER, I ALT	4.810	3.835			4.810	3.835
Tilgodehavende renter samt optjent leje	1.896	1.072			1.896	1.072
Andre periodeafgrænsningsposter	246	239			246	239
PERIODEAFGRÆSNINGSPOSTER, I ALT	2.143	1.311			2.143	1.311
AKTIVER, I ALT	324.812	310.937	-7.363	-856	317.449	310.081

Balance

Mio.kr. Note	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Passiver						
Aktiekapital	1.353	420			1.353	420
Sikkerhedsfond	547	547			547	547
Overført overs kud	2.009	2.171			2.009	2.171
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	150			0	150
Opskrivnings henlæggelse	15	22			15	22
EGENKAPITAL, I ALT	3.922	3.310			3.922	3.310
Overskuds kapital	3.679	2.861			3.679	2.861
Anden ansvarlig lånekapital	1.632	2.562			1.632	2.562
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, I ALT	5.312	5.424			5.312	5.424
Udsudte skatteforpligtelser	666	532			666	532
Hensatte forpligtelser	10	8			10	8
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	676	541			676	541
Præmiehensættelser	243	12			243	12
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter	97	0			97	0
18 Livsforsikringshensættelser - Gennemsnitsrente	63.747	84.161	-3.374	-804	60.373	83.357
19 Livsforsikringshensættelser - Markedsrente	163.016	163.504	-4.083	-52	158.932	163.452
Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter	8.447	5.839			8.447	5.839
Erstatningshensættelser	1.173	813	-12	-5	1.161	808
Risikomargen på skadeforsikringskontrakter	193	4			193	4
Hensættelser til bonus og præmierabatter	3	3			3	3
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS- OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	236.919	254.336	-7.469	-861	229.450	253.475
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	99	54			99	54
Gæld til kreditinstitutter	19.300	23.187			19.300	23.187
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2			0	2
Skyldig skat	0	169			0	169
Uafviklede køb af investeringsaktiver	2.204	709			2.204	709
21 Anden gæld	56.217	22.897	105	5	56.322	22.902
GÆLD, I ALT	77.820	47.018	105	5	77.925	47.023
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	163	309			163	309
PASSIVER, I ALT	320.890	307.627	-7.363	-856	313.526	306.771
EGENKAPITAL OG PASSIVER, I ALT	324.812	310.937	-7.363	-856	317.449	310.081

Egenkapitalopgørelse

mio.kr.	Aktie kapital	Sikkerheds fond	Overført overskud	Foreslået udbytte	Opskrivnings-henlæggelse	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	420	547	1.873	0	17	2.857
<i>Egenkapitalbevægelser 2021</i>						
Årets resultat	0	0	298	150	0	448
Anden totalindkomst						
Opskrivningshenlæggelse	0	0	0	0	5	5
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	0	5	5
Årets totalindkomst	0	0	298	150	5	453
Egenkapitalbevægelser 2021 i alt	0	0	298	150	5	453
Egenkapital 31. december 2021	420	547	2.171	150	22	3.310
Egenkapital 1. januar 2022	420	547	2.171	150	22	3.310
<i>Egenkapitalbevægelser 2022</i>						
Årets resultat	0	0	79	0	0	79
Anden totalindkomst						
Opskrivningshenlæggelse	0	0	0	0	-7	-7
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	0	-7	-7
Årets totalindkomst	0	0	79	0	-7	72
Korrektion til risikomargen	0	0	-242	0	0	-242
Kapitalforhøjelse	933	0	0	0	0	933
Udbetalt udbytte	0	0	0	-150	0	-150
Egenkapitalbevægelser 2022 i alt	933	0	-163	-150	-7	613
Egenkapital 31. december 2022	1.353	547	2.009	0	15	3.922

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S udarbejder og aflægger regnskab i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 er udarbejdet og aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen), herunder Finanstilsynets præcisering af 2. juni 2023 samt tilladelse af 13. oktober 2023.

Beløb i resultatopgørelse, anden totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter præsenteres i hele mio. kr. Alle beløb er afrundet separat og derfor kan der opstå forskelle mellem individuelle afrundede beløb og totalen af disse.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022, med undtagelse af ændret indregning af udskudt pensionsafkastskat som følge af rettelse af fejlen, jf. nedenstående.

Rettelse af fejl vedrørende udskudt pensionsafkastskat (PAL)

Finanstilsynet har den 13. oktober 2023 givet Velliv, Pension & Livsforsikring A/S tilladelse til at rette selskabets årsrapport for 2022 ved supplerende korrigerende information.

Velliv er på baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet af 2. juni 2023, og efter aflæggelsen af årsregnskabet for 2022, blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med ordlyden i regnskabsbekendtgørelsens § 28 (den for

2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 27), idet regnskabsposten indeholder indregning af værdien af udskudt pensionsafkastskatteaktiv.

Udskudt pensionsafkastskat skal i stedet indregnes direkte i livsforsikringshensættelserne m.v., i overensstemmelse med den for 2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 66 og med virkning på regnskabsposten "Ændring i livsforsikringshensættelser" i resultatopgørelsen. Det er således alene betalt PAL, der indgår i regnskabsposten "Pensionsafkastskat". Det betyder, at livsforsikringshensættelser m.v. også indeholder udskudt pensionsafkastskat, ud over den PAL-effekt, der allerede er indregnet via en reduktion af rentekurven. Ydermere reduceres udskudte pensionsafkastskatteaktiver indregnet i regnskabsposterne "Andre tilgodehavender" og "Anden gæld".

Rettelse af fejlen sker fem år tilbage i tid, hvorfor primo-balancen i regnskabet er korrigeret, ligesom der er sket korrektion af sammenligningstal vedrørende 2021, fem-årsoversigt samt de noter, der er påvirket af korrektionen.

Samlet set er resultat og egenkapital ikke påvirket af rettelsen.

Det skal ligeledes bemærkes, at der fortsat er en dialog i branche- og tilsynsregi i forhold til afklaring af, hvordan udskudt pensionsafkastskat mere præcist indregnes på de enkelte komponenter i livsforsikringshensættelserne.

I tabel 1 vises udskudte pensionsafkastskatteaktiver jf. årsrapporternes noter om anden gæld og andre tilgodehavender før korrektion. Herefter anføres den foretagne korrektion og slutteligt værdien af udskudte pensionsafkastskatteaktiver indregnet i andre tilgodehavender og anden gæld efter korrektion.

Tabel 1: Udskudte skatteaktiver ultimo året

Mio.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Udskudt pensionsafkastskat indregnet i:					
Andre tilgodehavender, før korrektion	7.365	858			1.852
Korrektion	-7.363	-856	0	0	-1.852
Andre tilgodehavender, efter korrektion	2	2	0	0	0
Udskudt og aktuel pensionsafkastskat indregnet i:					
Anden gæld, før korrektion	-221	-3.406			-1.039
Korrektion	100	5	0	0	261
Anden gæld, efter korrektion	-121	-3.401	0	0	-779

7. Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bruttopræmier	504	73			504	73
Ændring i præmiehensættelser	131	1			131	1
Ændring i fortjenstmargen	-97	0			-97	0
Præmieindtægter f.e.r., i alt	538	74			538	74
Forsikringsteknisk rente	0	0			0	0
Udbetalte erstatninger	-151	-137			-151	-137
Ændring i erstatningshensættelser	-444	162	-7	-5	-451	157
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-595	25	-7	-5	-602	20
Ændring i risikomargen	-81,8	1,3			-81,8	1,3
Bonus og præmierabatter	0,5	0,3			0,5	0,3
Erhvervsomkostninger	0	0			0	0
Administrationsomkostninger	-20	-21			-20	-21
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-20	-21			-20	-21
Investeringsafkast fordelt til syge- og ulykkesforsikring	-167	0	7	5	-160	5
Ændring diskonteringsats	82	32			82	32
Beregnet rentefkast overført til "Forsikringsteknisk rente"	2	-4			2	-4
Investeringsafkast, i alt	-83	28	7	5	-76	33
Forrentning og kursreguleringer af forsikringsmæssige hensættelser	0	0			0	0
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-83	28			-76	33
	-241	107	0	0	-241	107
Antal erstatninger	37	54			37	54
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	0,2	0,4			0,2	0,4
Erstatningsfrekvensen (antal erstatninger/antal policer)	0,03%	0,6%			0,03%	0,6%

Bruttopræmieindtægter vedrører udelukkende forsikringstagere med bopæl i Danmark.

	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal for syge- og ulykkesforsikring					
Bruttopræmieindtægter	504	73	79	86	92
Bruttoerstatningsudgifter	-144	-132	-141	-151	-144
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-20	-21	-21	-19	-17
Resultat af afgiven forrentning	0	0	0	0	0
Forsikringsteknisk resultat	-241	107	107	21	40
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-83	28	52	37	14
Afløbsresultat	-52	89	-5	-8	-16
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	1.687	822	1.024	1.160	1.197
Nøgletal for syge- og ulykkesforsikring i procent					
Bruttoerstatningsprocent	125	43	-16	144	53
Bruttoomkostningsprocent	4	29	26	22	18
Combined ratio	128	72	10	166	71
Operating ratio	127	82	10	155	78
Relativt afløbsresultat	-8	11	-1	-1	-2

15. Andre tilgodehavender

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Udskudt PAL-skat	7.365	858	-7.365	-856	2	2
Tilgodehavende udbytter	34	23			34	23
Tilgodehavende fra ejendomme	7	0			7	0
Uafviklede handler	2.200	1.500			2.200	1.500
Andre tilgodehavender	9	37			9	37
	9.615	2.418	-7.365	-856	2.252	1.562

18. Livsforsikringshensættelser - Gennemsnitsrente

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Livsforsikringshensættelser - Gennemsnitsrente primo	84.161	91.347	-804		83.357	91.347
Fortjenstmargen primo	0	0			0	0
Primoregulering	-229	0			-229	0
Forsikringsmæssige hensættelser i alt primo	83.932	91.347	-804		83.128	91.347
Kollektivt bonuspotentiale primo	-6.673	-3.144	15		-6.658	-3.144
Erstatningshensættelser primo	-249	-328			-249	-328
Akkumuleret værdiregulering primo	-15.382	-23.345	789		-14.593	-23.345
Retrospektive hensættelser primo	61.628	64.529	0		61.628	64.529
Ændringer i året *) :						
Bruttopræmier inkl. indskud	2.964	3.051			2.964	3.051
Rentetilskrivning	1.607	1.279			1.607	1.279
Forsikringsydelse	-9.208	-8.800			-9.208	-8.800
Omkostningstillæg	-377	-401			-377	-401
Risikogevinst efter tilskrivning af bonus	163	1.211			163	1.211
Afkast risikoprodukter	-1.277	0			-1.277	0
Ændring i garanteret genkøbsværdi	248	335			248	335
Øvrige ændringer	-271	652	-192		-463	652
Ændringer i alt	-6.153	-2.673	-192		-6.345	-2.673
Retrospektive hensættelser ultimo	55.475	61.856			55.283	61.856
Akkumuleret værdiregulering ultimo	7.067	15.382	-2.965	-789	4.102	14.593
Erstatningshensættelser ultimo	231	249			231	249
Kollektivt bonuspotentiale ultimo	974	6.673	-217	-15	757	6.658
Forsikringsmæssige hensættelser i alt ultimo	63.747	84.161	-3.374	-804	60.373	83.357
Fortjenstmargen ultimo	0	0			0	0
	63.747	84.161	-3.374	-804	60.373	83.357
*) Ændringer i året er opgjort uden eliminerings for interne overførsler af præmier og ydelser.						
<i>Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser fordeler sig således:</i>						
Ændring i retrospektive hensættelser	-6.153	-2.673	-192		-6.345	-2.673
Ændring i akkumuleret værdiregulering	-8.315	-7.963	-2.176	-789	-10.491	-8.752
Ændring i erstatningshensættelser fra primo til ultimo	-18	-79			-18	-79
Ændring i fortjenstmargen Forenede Gruppeliv	0	0			0	0
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	-5.699	3.529	-202	-15	-5.901	3.514
Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser	-20.185	-7.186	-2.570	-804	-22.755	-7.990
Kvoteforskydning mv. vedrørende andel i Forenede Gruppeliv	25	-27			25	-27
Flyt mellem gennemsnitsrente og markedsrente	-50	-378			-50	-378
Hensættelse til udbetalinger i forbindelse med dødsfald	2	3			2	3
Samlet ændring, der indgår i resultatopgørelsen (med modsat fortegn)	-20.208	-7.589	-2.570	-804	-22.777	-8.393
<i>Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser fordeler sig således:</i>						
Ændring i garanterede ydelser fra primo til ultimo	-16.574	-10.284	-2.176	-789	-18.750	-11.073
Ændring i risikomargen fra primo til ultimo	77	-572			77	-572
Ændring i individuelt bonuspotentiale fra primo til ultimo	2.029	220	-192	0	1.837	220
Ændring i erstatningshensættelser fra primo til ultimo	-18	-79			-18	-79
Ændring i kollektiv bonuspotentiale fra primo til ultimo	-5.699	3.529	-202	-15	-5.901	3.514
Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser	-20.185	-7.186	-2.570	-804	-22.755	-7.990
<i>Fordeling af bruttolivsforsikringshensættelse for bestande, der ikke er omfattet af kontributionen på oprindelige grundlagsrenter</i>						
	Garanterede ydelser	Individuelt bonus-potentiale	Kollektivt bonus-potentiale	Bruttolivsforsikringshensættelser		
Prime 2022						
FG	778	0	33	810		
U74 mv.	306	0	0	306		
	1.084	0	33	1.116		
Ultimo 2022						
FG	673	0	31	705		
U74 mv.	219	0	0	219		
	893	0	31	924		

18. Livsforsikringshensættelser - Gennemsnitsrente

	<u>Afkastpct</u>	<u>Bonusgrad</u>
Rentegruppe 1	-15,0%	7%
Rentegruppe 2	-17,0%	7%
Rentegruppe 3	-20,8%	2%
Rentegruppe 4	-21,4%	5%

Fordeling af bruttolivsforsikringshensættelse
på kontributionsgrupper

	Garanterede ydelser	Individuelt bonus- potentiale	Kollektivt bonus- potentiale	Bruttolivs- forsikrings- hensættelser
Prime 2022				
Rentegruppe 1	43.238	209	3.845	47.292
Rentegruppe 2	7.009	15	712	7.736
Rentegruppe 3	9.055	0	639	9.695
Rentegruppe 4	16.094	0	1.429	17.523
Øvrige	1.078		33	1.111
	76.475	224	6.658	83.357

Ultimo 2022

Rentegruppe 1	23.897	1.973	0	25.870
Rentegruppe 2	5.019	87	254	5.359
Rentegruppe 3	6.465	0	79	6.544
Rentegruppe 4	11.686	0	395	12.081
Øvrige	10.489	0	30	10.519
	57.556	2.060	757	60.373

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Kollektivt bonuspotentiale						
Omkostningsgrupper	0	0			0	0
Risikogrupper	0	0			0	0
Øvrige	31	33			31	33
	31	33	0	0	31	33

	Omkostnings- bidrag	Forsikrings- mæssige drifts- omkostninger	Omkostnings- resultat i kr.	Omkostnings- resultat i pct.
Omkostningsresultat				
Omkostningsgrupper i alt	275	226	47	-0,2

	Risikoresultat i kr.	Risikoresultat i pct.
Risikoresultat		
Risikogrupper i alt	152	-0,1

	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Forrentning af kundemidler efter omkostninger gennemsnitsrente	-26,1	-5,6			-26,1	-5,6
Fortjenstmargen er nul i alle rentegrupper	0,0	0,0			0,0	0,0
Risikomargen						
Rentegruppe 1	262	118			262	118
Rentegruppe 2	11	19			11	19
Rentegruppe 3	15	26			15	26
Rentegruppe 4	28	49			28	49
Øvrige	111	5			111	5
	427	216	0	0	427	216

19. Livsforsikringshensættelser - Markedsrente

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Livsforsikringshensættelser - Markedsrente primo	163.504	124.299	-52		163.452	124.299
Fortjenstmargen primo	5.839	6.645			5.839	6.645
Forsikringsmæssige hensættelser i alt primo	169.343	130.944			169.291	130.944
Erstatningshensættelser primo	-12	-42			-12	-42
Akkumuleret værdiregulering primo	0	0			0	0
Retrospektive hensættelser primo	169.331	130.902	-52		169.279	130.902
Ændringer i året *):						
Bruttopræmier	34.194	32.588			34.194	32.588
Tilskrivning af afkast	-19.889	18.853	-4.032	-52	-23.921	18.801
Udskudt pensionsafkastskat	0	0			0	0
Forsikringsydelse	-10.939	-9.983			-10.939	-9.983
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	-176	-118			-176	-118
Øvrige ændringer	-1.075	-2.910			-1.075	-2.910
Ændringer i alt**)	2.115	38.429	-4.032	-52	-1.917	38.377
Retrospektive hensættelser ultimo	171.446	169.331			167.362	169.279
Erstatningshensættelser ultimo	16	12			16	12
Akkumuleret værdiregulering ultimo	0	0			0	0
Forsikringsmæssige hensættelser i alt ultimo	171.462	169.343	-4.083	-52	167.379	169.291
Fortjenstmargen ultimo	-8.447	-5.839			-8.447	-5.839
	163.016	163.504	-4.083	-52	158.932	163.452

*) Ændringer i året er opgjort uden eliminerings for interne overførsler af præmier og ydelse.

**) Ændringer i fortjenstmargen er indeholdt i ændringer i alt.

Årets ændring i hensættelser til unit-linked kontrakter fordeler sig således:

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ændring i retrospektive hensættelser	2.115	38.429	-4.032	11	-1.917	38.440
Ændring i akkumuleret værdiregulering	0	0			0	0
Ændring i erstatningshensættelser	5	-30			5	-30
Erstatningshensættelser pensions- og renteydelse	0	0			0	0
Flyt mellem gennemsnitsrente og markedsrente	46	378			46	378
Samlet ændring indregnet i resultatopgørelsen (med modsat fortegn)	2.165	38.778	-4.032	11	-1.867	38.788

Hensættelser til unit-linked kontrakter med og uden garanti

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Hensættelser til unit-linked kontrakter med udbetalingsgaranti	5.163	6.232	-129	-2	5.034	6.231
Hensættelser til unit-linked kontrakter uden garanti	157.852	157.271	-3.954	-50	153.898	157.222
	163.016	163.504	-4.083	-52	158.932	163.452

Unit-linked kontrakter tegnet med garanti specificeres således:

	Garanterede ydelse	Bonus potentiale, fremtidige præmier	Brutto-livs-forsikrings-hensættelser
Primo 2022			
0% - 1%	8.557	0	8.557
1% - 2%	0	0	0
> 2%	0	0	0
	8.557	0	8.557
Ultimo 2022			
0% - 1%	8.320	0	8.320
1% - 2%	0	0	0
> 2%	0	0	0
	8.320	0	8.320

	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Forrentning af kundemidler efter omkostninger markedsrente	-14,1	17,3			-14,1	17,3

21. Anden gæld

Mio.kr.	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Afledte finansielle instrumenter (derivater) med negativ dags værdi	55.440	18.728			55.440	18.728
Skyldig pensionsafkastskat	221	3.406	105	5	327	3.411
Gæld vedr. løn	68	83			68	83
Skyldige investeringsomkostninger	180	167			180	167
Øvrig gæld	308	513			308	513
	56.217	22.897	105	5	56.322	22.902

33. Femårsoversigt – før korrektion

Hovedtal (DKK m)	Før korrektion				
	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Bruttoopræmier	34.374	33.061	27.059	20.952	20.025
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	-33.789	15.729	14.128	19.432	-2.379
Udbetalte ydelser	-16.682	-15.588	-15.017	-13.413	-14.287
Ændring i livsforsikringshensættelser	20.699	-31.611	-22.344	-23.111	-2.072
Ændring i fortjenestmarginen	-2.657	421	-1.819	-1.803	462
Ændring i overskudskapital	-818	-893	-819	-665	-348
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-853	-746	-699	-684	-612
Resultat af genforsikring	26	33	27	103	-47
Overført investeringsafkast	458	21	8	-30	51
Forsikringsteknisk resultat	758	428	524	782	770
Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring	-241	107	107	22	41
Egenkapitalens investeringsafkast	-291	-21	-87	-62	-88
Andre indtægter og omkostninger	0	0	-112	-140	-110
Resultat før skat	227	514	432	601	633
Skat	-147	-66	-84	-71	-148
Årets resultat	79	448	348	531	486
Balance					
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	236.919	254.336	223.314	199.286	174.420
Kollektivt Bonuspotentiale	974	6.673	3.144	5.139	6.386
Egenkapital i alt	3.922	3.310	2.857	2.509	4.701
Aktiver i alt	324.812	310.937	282.791	254.268	216.681
Nøgletal i pct.					
Afkastprocent relateret til gennemsnitrenteprodukter (1)	-18,9	-2,1	4,8	9,2	0,3
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter (2)	-13,1	14,5	10,8	16,8	-4,0
Risikoklasse på afkast relateret til markedsrenteprodukter (3)	5,50	4,75	5,25	4,25	4,25
Omkostningsprocent af hensættelser (4)	0,35	0,31	0,33	0,37	0,35
Omkostninger pr. forsikret i kr. (5)	1.550	1.365	1.300	1.260	1.119
Egenkapitalforrentning efter skat (6)	2,1	14,5	13,0	13,7	10,6
Forrentning af overskudskapital, der tildeles afkast som egenkapital (7)	4	4	5	5	4

Nøgletal er opgjort i henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser bilag 8 og 9. Nøgletal for 2018-2021 er tilpasset Fusionen af Velliv IT A/S.

33. Femårsoversigt – efter korrektion

Hovedtal (DKK m)	Efter korrektion				
	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Bruttopræmier	34.374	33.061	27.059	20.952	20.025
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	-40.390	14.936	14.128	19.432	-3.971
Udbetalte ydelser	-16.682	-15.588	-15.017	-13.413	-14.287
Ændring i livsforsikringshensættelser	27.301	-30.817	-22.344	-23.111	-481
Ændring i fortjenestmargin	-2.657	421	-1.819	-1.803	462
Ændring i overskudskapital	-818	-893	-819	-665	-348
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-853	-746	-699	-684	-612
Resultat af genforsikring	26	33	27	103	-47
Overført investeringsafkast	458	21	8	-30	51
Forsikringsteknisk resultat	758	428	524	782	770
Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring	-241	107	107	22	41
Egenkapitalens investeringsafkast	-291	-21	-87	-62	-88
Andre indtægter og omkostninger	0	0	-112	-140	-110
Resultat før skat	227	514	432	601	633
Skat	-147	-66	-84	-71	-148
Årets resultat	79	448	348	531	486
Balance					
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	229.450	253.475	223.314	199.286	172.829
Kollektivt Bonuspotentiale	757	6.658	3.144	5.139	6.374
Egenkapital i alt	3.922	3.310	2.857	2.509	4.701
Aktiver i alt	317.449	310.081	282.791	254.268	215.089
Nøgletal i pct.					
Afkastprocent relateret til gennemsnitrenteprodukter (1)	-18,9	-2,1	4,8	9,2	0,3
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter (2)	-13,1	14,5	10,8	16,8	-4,0
Risikoklasse på afkast relateret til markedsrenteprodukter (3)	5,50	4,75	5,25	4,25	4,25
Omkostningsprocent af hensættelser (4)	0,35	0,32	0,33	0,37	0,37
Omkostninger pr. forsikret i kr. (5)	1.550	1.365	1.300	1.260	1.119
Egenkapitalforrentning efter skat (6)	4,8	14,5	13,0	13,7	10,6
Forrentning af overskudskapital, der tildeles afkast som egenkapital (7)	4	4	5	5	4

Nøgletal er opgjort i henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser bilag 8 og 9. Nøgletal for 2018-2021 er tilpasset Fusionen af Velliv IT A/S.



Velliv

Lautrupvang 10 / 2750 Ballerup / Telefon: 70 33 99 99
Kontakt@velliv.dk / www.velliv.dk / cvr-nr: 24260577