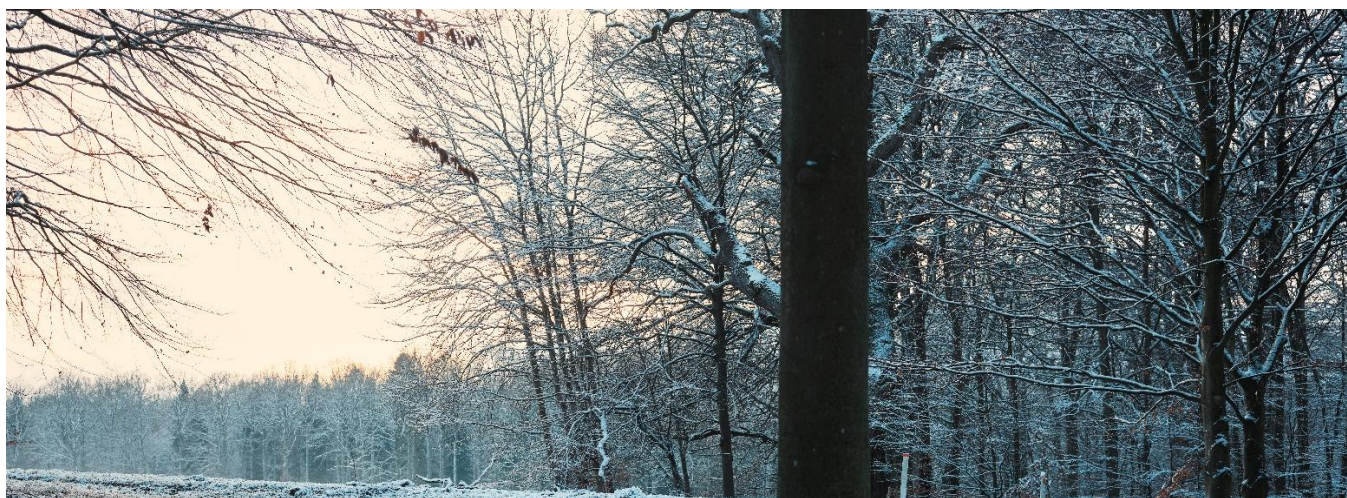


## Indbetalingerne i Velliv passerer 33 mia. kr.



- **Indbetalinger på 33,1 mia. kr. svarende til en stigning på 22 pct.** Velliv har netto fået 13.000 nye kunder i 2021. De løbende indbetalinger er øget med 11 pct., og indskud voksede med 29 pct. sammenlignet med 2020.
- **Overskud efter skat på 448 mio. kr.** Resultatet er 100 mio. kr. bedre end i 2020. Det svarer til en stigning på 29 pct.
- **Samlet afkast på 20,3 mia. kr. for kunder med markedsrenteprodukter.** En gennemsnitlig kunde med VækstPension Aktiv, mellem risiko og 15 år til pension fik et markedsafkast på 14,4 pct. i 2021.
- **Årets pensionsselskab 2021.** Velliv blev for tredje gang på fire år kåret som årets kommercielle pensions-selskab af EY og FinansWatch. Desuden kårede FinansWatch Velliv til at have det bedste medarbejder-image blandt pensionsselskaberne.
- **Bonusgrad på 11,2 pct.** ultimo 2021 mod 4,9 pct. året før.
- **Solvensgrad ultimo 2021 på 167 pct.** opgjort efter Solvens II-reglerne, som alle pensionsselskaber skal overgå til senest ved udgangen af 2022.
- **Mere end 3 mia. kr.** sparet op i VækstPension Aftryk, der har fokus på at gøre en ekstra forskel for samfundet og miljøet.
- **Velliv har branchens bedste kundetilfredshed.** Det viser målinger fra analyseinstituttet Aalund.

### Citater ved adm. direktør Steen Michael Erichsen:

Velliv fortsatte i 2021 sin organiske og lønsomme vækst. Indbetalingerne er i 2021 vokset med 6 mia. kr. til 33,1 mia. kr. Siden 2015 er indbetalingerne mere end fordoblet, og samtidig fastholder vi en solid og stærk indtjening i selskabet.

Siden Velliv blev et selvstændigt pensionselskab i 2018 har stadig flere kunder valgt vores unikke ejerskabsmodel til. Det er kombinationen af kundeindflydelse gennem vores medlemsdemokrati, tre kilder til afkast samt fokus på den personlige rådgivning og relation, som kunderne ønsker at blive en del af. Siden 2018 har Velliv Foreningen udbetalt 1,1 mia. kr. i kontant bonus til selskabets kunder. Det svarer til mere end 7.000 kr. pr. opsparet mio. kr.

### Tilfredsstillende resultat

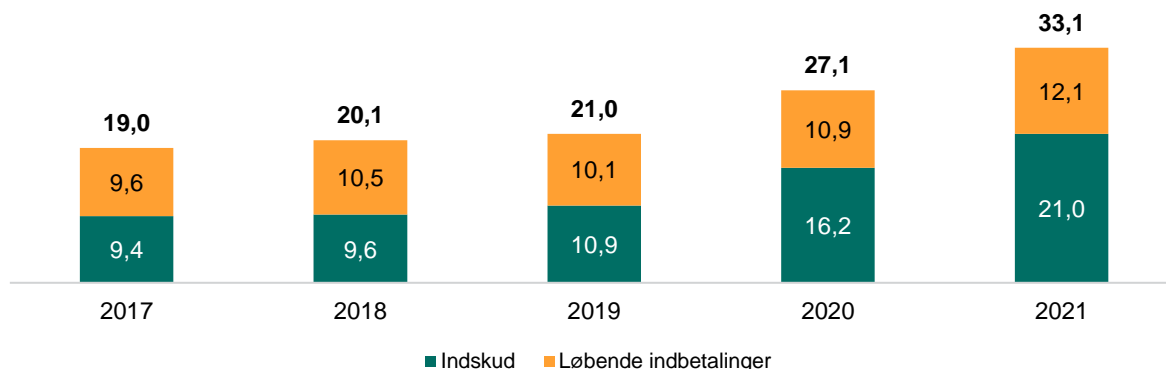
Resultatet efter skat udgjorde 448 mio. kr. Det er en forbedring på 100 mio. kr. sammenlignet med 2020.

Den samlede bonusgrad i Velliv udgør 11,2 pct. mod 4,9 pct. året før. Den positive udvikling skyldes både en konservativ renteafdækning og en stram risikostyring. Velliv er fortsat et af de eneste selskaber i Danmark, der fuldt ud er overgået til Solvens-II regulativet, der stiller ekstra store krav til selskabernes styring, risikopolitik og ikke mindst solvens.

### Rekordhøje indbetalinger i Velliv

De samlede indbetalinger udgjorde 33,1 mia. kr., hvilket er en stigning på 22 pct. sammenlignet med året før. De løbende indbetalinger steg med ca. 11 pct. til 12,1 mia. kr., og indskud voksede med 29 pct. til 21,0 mia. kr.

#### Indbetalinger i Velliv 2017 – 2021, mia. kr.



Velliv har i 2021 haft en nettotilgang af kunder på ca. 13.000 kunder, og selskabet har nu ca. 380.000 kunder, der alle er medejere af Velliv.

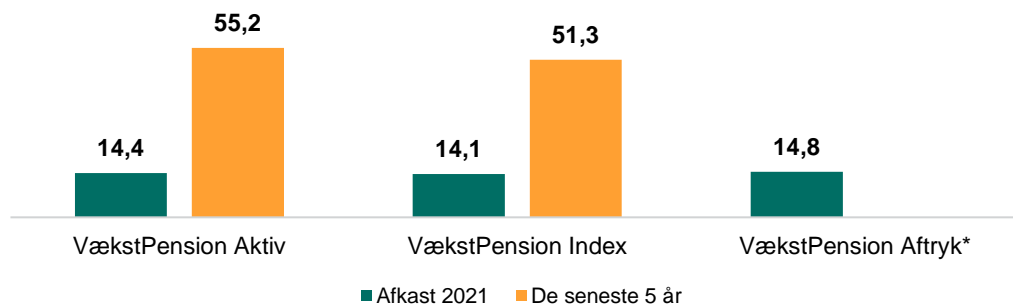
## Tre kilder til afkast – et unikt værditilbud til kunderne

Et vigtigt parameter i Vellivs kundeforskab er det unikke værditilbud med Tre kilder til afkast, der består af solide afkast på pensionsopsparingen, renten på DinKapital samt en kontant bonus fra Velliv Foreningen. Tre kilder til afkast vil over livet sikre kunder i Velliv et merafkast sammenlignet med, hvad det er muligt at opnå på markedsvilkår.

### 1. Stærke investeringsafkast til Vellivs kunder

2021 bød på stærke afkast. Især årets første 9 måneder bød på god medvind. Mod slutningen af året så vi stadig større uro på de finansielle markeder ikke mindst på grund af den stigende inflation og udsigten til stigende renter. På trods af den tiltagende uro opnåede kunder med VækstPension Aktiv med mellem risiko og 15 år til pension et markedsafkast på 14,4 pct. Tilsvarende kunder med VækstPension Index opnåede et markedsafkast på 14,1 pct., mens kunder med VækstPension Aftryk fik et markedsafkast på 14,8 pct.

#### Afkast pr. 31. december 2021 for VækstPension med 15 år til pension og mellem risiko (pct.)



\* VækstPension Aftryk blev lanceret i 2020, hvorfor der ikke eksisterer en 5 års historik

Kunder med VækstPension har over de seneste år opnået et markedsledende afkast. På fem års sigt indtager VækstPension Aktiv således 11 placeringer i top 2 af markedet ud af de 15 målepunkter, der normalt anvendes i de afkastsammenligninger, der laves for branchen.

#### Afkastperformance for VækstPension Aktiv på 5 års sigt, placering i branchen

	År til pension				
	5	10	15	20	30
Lav risiko	1	1	1	2	3
Mellem risiko	1	1	2	4	5
Høj risiko	1	1	1	2	3

Kilde: Morningstar.

Anm.: Tallet angiver den placering, afkastet i VækstPension Aktiv har blandt de 6 kommercielle pensionselskaber i perioden 2017-2021. 1 angiver det bedste afkast blandt selskaberne og 6 det dårligste.

## 2. DinKapital

Renten på DinKapital udgjorde 4 pct. i 2021. Afkastet fra DinKapital giver kunderne en solid bund under pensionsopsparingen – ikke mindst i perioder med lave renter og volatilitet på de finansielle markeder, som vi fx har set her i starten af 2022.

## 3. Kontant bonus

I Velliv modtager alle kunder en kontant bonus fra Velliv Foreningen uanset alder og produktvalg. I 2021 udgjorde bonus i alt 280 mio. kr., og siden 2018 er der samlet set udbetalt 1,1 mia.kr. i kontant bonus til kundernes NemKonto. En kunde med en opsparing på en mio. kr. har nu modtaget en samlet kontant bonus på ca. 7.000 kr. over de fire år.

### **Velliv efterlever den nye bekendtgørelse fra Finanstilsynet om balance på syge- og ulykkesområdet**

Finanstilsynet udsendte i 2021 en ny bekendtgørelse, hvor alle pensionselskaber blev pålagt at skabe balance på syge- og ulykkesforsikringerne fra 2022. Herunder har Finanstilsynet fastslået, at pensionselskaberne ikke må anvende egenkapital til at dække systematiske underskud på forsikringsområdet. Velliv har fulgt Finanstilsynets bekendtgørelse, og har blandt andet tilpasset selskabets forsikringspriser med henblik på at sikre balance på området.

Tilpasningen af selskabets forsikringspriser sker desuden i forlængelse af, at Velliv i 2021 har set en markant stigning i antallet af langtidssygemeldte kunder. Det er især stress og andre psykiske lidelser, som har ramt kunderne. Samtidig har de offentlige reaktiveringstilbud stort set været lukket ned som følge af covid-19 pandemien. Derfor er færre langtidssygemeldte danskere blevet raskmeldte. Det betyder flere og længere sygdomsforløb.

Velliv hensatte yderligere til syge- og ulykkesområdet i 2021, så de samlede hensættelser svarer til den aktuelle situation, og det samlede bruttounderskud på syge- og ulykkesområdet er på denne baggrund opgjort til 1.211 mio. kr. og 599 mio. kr. efter kontribution for 2021. Det er en styrkeposition, at Velliv har hensat til dette ekstraordinære scenarie. Flere langtidssygemeldte ventes raskmeldte i forlængelse af genåbningen af Danmark, ligesom målrettede forebyggende indsatser og øget samarbejder med kunderne forventelig vil få en positiv indvirkning på antallet af langtidssygemeldte kunder.

### **Velliv bidrager til den grønne omstilling**

Velliv fortsætter med at udbygge selskabets position inden for ansvarlige investeringer. Blandt andet har vi i 2021 ekskluderet alle selskaber inden for kulindustrien fra vores investeringer, ligesom selskaber med fokus på udvinding af oliesand er blevet udelukket.

Den grønne omstilling står højt på dagsordenen i Velliv. Derfor er det meget tilfredsstillende, at det siden 2019 er lykkedes at nedbringe CO2-aftrykket på aktiebeholdningen med mere end 30 pct.

Mange kunder vælger at spare op gennem VækstPension Aftryk, hvor der investeres med særlig fokus på at gøre en ekstra forskel for både samfund og miljø. Kunderne i Velliv har på nuværende tidspunkt sparet mere end 3 mia. kr. op i VækstPension Aftryk. Vi forventer, at andelen af kunder, der vælger dette opsparingsprodukt, vil stige over

de kommende år. Med en opsparing i VækstPension Aftryk på 3 mia. kr. har vi allerede forbedret det årlige CO2 aftryk svarende til 1 mio. familiers månedlige elforbrug.

#### **Årets pensionselskab**

Velliv blev for tredje gang på fire år udnævnt som årets pensionselskab af FinansWatch og EY i 2021. Titlen som årets kommercielle pensionselskab vandt Velliv for høj vækst, lave omkostninger, gode langsigtede afkast og evnen til at skabe en høj egenkapitalforrentning.

#### **Øget kundetilfredshed**

I 2021 har Velliv oplevet stigende kundetilfredshed. Det gælder både blandt firma- og privatkunder. I brancheanalysen fra analyseinstituttet Aalund opnåede Velliv den højeste kundetilfredshed hos firmakunderne blandt alle kommercielle pensionselskaber. At sikre en så markant kundefremgang i en transitionsperiode understreger det stærke kundefokus hos medarbejderne i Velliv.

Vi vil fremadrettet arbejde på at sikre en endnu bedre oplevelse for selskabets kunder. Dette skal blandt andet ske ved at fastholde den personlige rådgivning, udbygge selskabets digitale løsninger og proaktive anbefalinger.

Mio. kr.	2021	2020
<b>Hovedtal for Velliv moderselskab:</b>		
Løbende indbetalinger	12.111	10.904
Indskud	21.024	16.236
<b>Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt</b>	<b>33.135</b>	<b>27.141</b>
Resultat før transitionsomkostninger	512	542
Transitionsomkostninger	0	-112
<b>Resultat før skat</b>	<b>512</b>	<b>429</b>
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>448</b>	<b>348</b>
Aktiver i alt	310.735	282.642
Egenkapital	3.310	2.857
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	254.336	223.314
<b>Nøgletal i procent (Velliv)</b>		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	-2,1	4,8
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	7,0	0,6
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	14,5	10,8
Omkostningsprocent af hensættelser	0,32	0,34
Bonusgrad	11,2	4,9
Solvensgrad	167	159

#### KONTAKT:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, mobil 24 83 86 30



## Bilag:

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S afholder ordinær generalforsamling den 30. marts 2022.

### Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2021

Mio.kr.		Velliv A/S 2021	2020
Note			
2	Bruttopræmier	33.061	27.059
	Afgivne forsikringspræmier	-48	-47
	<b>Præmier f.e.r., i alt</b>	<b>33.013</b>	<b>27.012</b>
	<b>Investeringsafkast, i alt</b>	<b>18.324</b>	<b>16.360</b>
	<b>Pensionsafkastskat</b>	<b>-2.569</b>	<b>-2.232</b>
	<b>Forsikringsydelse f.e.r., i alt</b>	<b>-15.507</b>	<b>-14.942</b>
	<b>Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt</b>	<b>-31.611</b>	<b>-22.344</b>
	<b>Ændring i fortjenstmargen</b>	<b>421</b>	<b>-1.819</b>
	<b>Ændring i overskudskapital</b>	<b>-893</b>	<b>-819</b>
	<b>Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt</b>	<b>-775</b>	<b>-727</b>
	Overført investeringsafkast	21	8
	<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>425</b>	<b>496</b>
	<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING</b>	<b>107</b>	<b>107</b>
	Egenkapitalens investeringsafkast	-21	-61
	Andre indtægter og omkostninger	0	-112
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>512</b>	<b>429</b>
	Skat	-63	-82
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>448</b>	<b>348</b>
	Årets resultat foreslås disponeret således:		
	Opskrivningshenlæggelse	5	0
	Udbytte	150	0
	Overført til "Overført overskud"	298	348

### Anden totalindkomst

Mio.kr.		Velliv A/S 2021	2020
Note			
	Årets resultat	448	348
	Opskrivning domicilejendom	5	0
	Skat af anden totalindkomst	0	0
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>453</b>	<b>348</b>

## Balance

Mio.kr.	Velliv A/S	
Note	2021	2020
<b>Aktiver</b>		
<b>MATERIELLE AKTIVER, I ALT</b>	245	154
<b>INVESTERINGSAKTIVER, I ALT</b>	126.756	141.509
<b>INVESTERINGSAKTIVER TILKNYTTET MARKEDSRENTEPRODUKTER</b>	175.093	131.087
<b>TILGODEHAVENDER, I ALT</b>	3.514	4.142
<b>ANDRE AKTIVER, I ALT</b>	3.817	4.588
<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT</b>	1.306	1.161
<b>AKTIVER, I ALT</b>	310.735	282.642

## Balance

Mio.kr.	Velliv A/S	
Note	2021	2020
<b>Passiver</b>		
<b>Aktiekapital</b>	420	420
<b>Sikkerhedsfond</b>	547	547
<b>Overført overskud</b>	2.171	1.873
<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	150	0
<b>Opskrivningshænlæggelse</b>	22	17
<b>EGENKAPITAL, I ALT</b>	3.310	2.857
<b>ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, I ALT</b>	5.424	4.521
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT</b>	541	544
<b>HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS- OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT</b>	254.336	223.314
<b>GÆLD, I ALT</b>	46.817	51.099
<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER</b>	309	306
<b>PASSIVER, I ALT</b>	307.426	279.785
<b>EGENKAPITAL OG PASSIVER, I ALT</b>	310.735	282.642



## Egenkapitalopgørelse

### Velliv A/S

mio.kr.	Aktie kapital	Sikkerheds fond	Overført overskud	Foreslået udbytte	Opskrivnings-henlæggelse	I alt
Note						
Egenkapital 1. januar 2020	420	547	1.525	0	17	2.509
Egenkapital 31. december 2020	420	547	1.873	0	17	2.857
Egenkapital 31. december 2021	420	547	2.171	150	22	3.310

## Pengestrømsopgørelse

### Velliv

Mio.kr.	2021	2020
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	13.318	8.223
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-14.759	-7.962
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	670	-125
<b>Pengestrømme, i alt</b>	<b>-771</b>	<b>135</b>
Likvider primo	4.588	4.454
Likvider ultimo	3.817	4.588