

Finanstilsynet  
Gl. Kongevej 74 A  
1850 Frederiksberg C

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

**Brevdato**

29. april 2008

**Forsikringsselskabets navn**

PFA Pension

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nyt omkostningsbidrag for ordninger med årlig præmievolumen over 500 mio. kr.

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der indføres et nyt omkostningsbidrag ved beregning af omkostninger, således at præmieandele og indskudsandele op til 240.000 kr. efter arbejdsmarkedsbidrag udgør 2,75 procent.

Endvidere er der en korrektion til tidligere anmeldelse "Mulighed for omkostningsregnskab til store firmaer" af 21. december 2007. Korrektionen består i, at vi i denne anmeldelse har anmeldt, at for ordninger med en årlig præmie på mindst 60 mio. kr., kan den samlede rabat maksimalt udgøre 8 procent. Kravet skal gælde for ordninger med en årlig præmie på mindst 90 mio. kr.

**Lovgrundlaget**

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører nr. 2 i § 20, stk. 1

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. maj 2008

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 20. november 2007 "Nyt omkostningsknæk for store indbetalinger", samt anmeldelse af 21. december 2007 "Mulighed for omkostningsregnskab til store firmaer".

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang**  
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Det anmeldte er en ændring til teknisk grundlag kap. 3.7, 3.7.1.5 og 3.7.2.

Opdateret kapitel 3.7 til teknisk grundlag er vedlagt som bilag 1 i henhold til § 4., stk. 4.

De gældende regler videreføres, dog med nedenstående ændringer:

Fra 1. maj 2008 indføres et nyt omkostningsbidrag for ordninger med årlig præmievolumen over 500 mio. kr., så omkostningsbidraget udgør 2,75 procent af den årlige præmieandel ekskl. arbejdsmarkedsbidrag, der ligger under 240.000 kr.

Hidtil har omkostningsfradraget for disse præmie/indskudsandele været 3 procent.

Fra 1. januar 2007 kan den samlede rabat for ordninger med en årlig præmie på mindst 90 mio. kr. maksimalt udgøre 8 procent.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de beskrevne ændringer.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

For forsikringstagerne betyder ændringen en reduktion af administrationsomkostningerne.

Det må betragtes som rimeligt, at omkostningsbidraget på meget store ordninger er lavere end på mindre ordninger, da den ekstra administration for forsikringer ikke er proportional med præmievolumen.

Ændringen skønnes at betyde en årlig reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på ca. 10 mio. kr.. Da egenkapital og Kundekapital dækker et eventuelt omkostningsunderskud, fører det anmeldte ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne, hverken for forsikringer omfattet af bekendtgørelse om kontributionsprincippet eller øvrige forsikringer.

Den skønnede årlige reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på 10 mio. kr. forventes at være af samme størrelse i de kommende 5 år.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Det skønnes, at ændringen vil betyde en årlig reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på ca. 10 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

29. april 2008

Navn

Angivelse af navn

Nina Christensen

Dato og underskrift

29. april 2008

### 3.7 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende fra 1/5-2008 og indtil videre:

Den følgende beskrivelse af regler for beregning af omkostningsbidrag er delt op i 7 hovedpunkter:

- 3.7.1 Præmie
- 3.7.2 Indskud
- 3.7.3 Arbejdsmarkedspension
- 3.7.4 Kartoffelkonto
- 3.7.5 Gebyr
- 3.7.6 Depotet
- 3.7.7 PFA Invest

Omkostningsbidrag for arbejdsmarkedspension beregnes efter 3.7.3 og 3.7.5, for investeringsvalgene Puljer i PFA DitValg<sup>®</sup>, PFA-valg, Selv-valg, Frit-valg, PFA-link og PFA-flexvalg anvendes 3.7.7, for kartoffelkonto efter 3.7.4 og 3.7.5, for "PFA 5-års konto" efter 3.7.6, og for alle øvrige forsikringer efter 3.7.1, 3.7.2 og 3.7.5.

I henhold til samarbejds- og administrationsaftaler med mægler, som er indgået med virkning fra 1. januar 2004 afregner PFA Pension vederlag til mægler, som kan udgøre indtil en nærmere fastsat andel af omkostningsfradraget. På mæglerbetjente ordninger omfatter fradraget til administration således også denne andel af omkostningsfradraget, der er udtryk for fuldmagtsgivers betaling for den af mægler ydede bistand til fuldmagtsgiver.

#### 3.7.1 Præmie

Omkostningsbidrag beregnes ved den månedlige fremregning af den månedlige bruttopræmie som 11 % reduceret med rabatterne, som beskrevet under punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5. Dette omkostningsbidrag forøges med et omkostningsbidrag, der beregnes som beskrevet under punkt 3.7.1.2. For præmiebetalte forsikringer med omkostningsbidrag > 6 % nedsættes omkostningsbidraget fra 1. januar 2004 til 6 %. For præmieandele over 48.000 kr. årligt anvendes dog i alle tilfælde 3.7.1.9. For plejesikring anvendes 3.7.1.10.

##### 3.7.1.1 Teknisk præmie

Udgået.

##### 3.7.1.2 Styktillæg

For forsikringer, som er udstedt med styktillæg, og hvor den årlige bruttopræmie er under 9.400 kr. årligt, beregnes et omkostningstillæg som 4 % af forskellen mellem 9.400 kr. og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det faktiske styktillæg.

For SPARop-PENSION med årlig bruttopræmie under 9.400 kr. beregnes et omkostningstillæg på 4 % af forskellen mellem 9.400 kr. og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det ved nytegning i beregningsåret gældende styktillæg for privattegnede forsikringer.

Grænsen på 9.400 kr. vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne.

### 3.7.1.3 Generel rabat

Alle policer får en omkostningsrabat på 4 % af bruttopræmien.

### 3.7.1.4 Rabat for obligatorisk

Firmaforsikringer med obligatorisk indmeldelse får en yderligere omkostningsrabat på 1 %.

For store ordninger med såvel frivillige som med obligatoriske forsikringer kan der beregnes omkostninger, som om hele ordningen var obligatorisk.

### 3.7.1.5 Rabat for firma

#### Specielt for puljeordninger

For PFA Pension Pulje-ordninger nedsættes omkostningsbidraget til:

- 4,4 % for obligatoriske puljeordninger
- 5,4 % for frivillige puljeordninger

#### Specielt for ikke-puljeordninger

#### *Volumenrabat:*

Mindste krav til præmievolumen	Rabat i %-point
0,5 – 1,0 million	+0,50 %
1,0 – 2,0 million	+1,00 %
2,0 – 5,0 million	+1,50 %
5,0 – 500,0 million	+2,00 %
Fra 500,0 million	+2,25 %

Kravet til præmievolumenet kan opfyldes via en aftalt implementeringspræmieskala, der i det 3.-4. år giver den nævnte præmievolumen.

#### *Forsikringsformer:*

Består ordningen af et simpelt produkt, svarende til Kontant Pension med basisdækning og evt. Kritisk Sygdom, gives en yderligere omkostningsrabat på 0,5 %-point.

#### For alle ordninger

#### *Administration:*

Har firmaet indgået en speciel administrationsaftale med PFA Pension, der letter administrationen for PFA Pension, gives en yderligere omkostningsrabat på 0,5 %-point (0,4 %-point for puljeordninger). Denne del af omkostningsreduktionen kan arbejdsgiveren vælge, om den skal udbetales kontant til arbejdsgiveren - eller reducere omkostningsfradraget på de enkelte forsikringer. I afsnit 3.7.1.9 og 3.7.2 indgår den omkostnings-sats, som anvendes på den enkelte forsikring - mens der i maksimeringsregler sidst i dette afsnit indgår den sats, som ville være gældende, hvis rabatten reducerer omkostningsfradraget på de enkelte forsikringer.

For at synliggøre, om de opkrævede omkostninger svarer til PFA Pensions administrationsudgifter, kan PFA Pension tilbyde et firma med en årlig præmie på mindst 60 mio. kr. at indgå en aftale om et omkostningsregnskab, hvor omkostningsbidragene fra de forsikrede holdes op imod de af PFA fastsatte udgifter. Et overskud udbetales til firmaet, og et underskud videreføres til det følgende års omkostningsregnskab.

Regnskabet kan også omfatte firmaets markedsrenteprodukter.

#### *Service:*

Som standardservice anvendes PFA-Servicekoncept.

Kræver firmaet udvidet service eller specielle produkttilpasninger, som vil kræve en øget administration i PFA Pension, formindskes omkostningsrabatten med 0,5 %-point.

Mulige tilpasninger som kræver ekstra systemmæssig administration er:

- ekstraordinære produkttilpasninger
- ekstra forberegninger på eksempelvis indbetalinger
- særlige prognoseberegninger
- opdeling af produktet på forskellige policer
- indregning af offentlige ydelser

#### *Mæglerordninger:*

På baggrund af et eventuelt højere serviceniveau for mæglerordninger kan det aftales, at omkostningsrabatten formindskes med 0,5 %-point (0,6 %-point for puljeordninger).

Den samlede rabat, jf. punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5, kan maksimalt udgøre 7 %. For ordninger med en årlig præmie på mindst 30 mio. kr. kan den samlede rabat, jf. punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5, dog maksimalt udgøre 7,5 %. For ordninger med en årlig præmie på mindst 90 mio. kr. kan den samlede rabat, jf. punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5, dog maksimalt udgøre 8 %. For ordninger med en årlig præmie på mindst 500 mio. kr. kan den samlede rabat, jf. punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5, dog maksimalt udgøre 8,25 %. For koncerner kan der medregnes personer i alle selskaber i koncernen - selvom de ikke nødvendigvis er omfattet af den samme overenskomst.

### **3.7.1.6 SPARop-PENSION**

SPARop-PENSION får i alle tilfælde omkostningsrabat på 1 % ud over rabatten i henhold til punkt 3.7.1.3. Er omkostningsrabatten beregnet i henhold til 3.7.1.4 og 3.7.1.5 større end rabatten beregnet i henhold til 3.7.1.6, anvendes omkostningsrabatten i henhold til 3.7.1.4 og 3.7.1.5.

### **3.7.1.7 SPARop-Konto**

SPARop-KONTO får i alle tilfælde omkostningsrabat på 3 % ud over rabatten i henhold til punkt 3.7.1.3.

Er rabatten i henhold til 3.7.1.3 - 3.7.1.5 større end 7 %, beregnes der dog omkostninger efter 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

Der regnes med gebyr (jf. 3.7.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

### 3.7.1.8 PFA-Konto

PFA-Konto får i alle tilfælde omkostningsrabat på 3 % ud over rabatten i henhold til punkt 3.7.1.3.

Er rabatten i henhold til 3.7.1.3 - 3.7.1.5 større end 7 %, beregnes der dog omkostninger efter 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

For PFA-Konto med opsparingsgaranti regnes der med gebyr (jf. 3.7.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

### 3.7.1.9 Præmie ud over 48.000 kr. årligt

Forsikringer med en årlig præmie på over 48.000 kr. hhv. 240.000kr. årligt får i alle tilfælde en samlet omkostningsrabat på 7 % hhv. 9 % for den del af præmien, der overstiger 48.000 kr. hhv. 240.000 kr. årligt. På præmieandele udover 48.000 kr. hhv. 240.000 kr. årligt gives ingen af rabatterne i henhold til punkterne 3.7.1.2 - 3.7.1.8.

Er rabatten i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 større end 7 % og mindre end 8 %, får præmieandele fra 48.000 kr. til 240.000 kr. årligt en rabat på 8 %.

Er rabatten i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 større end 8 % hhv. 9 %, beregnes der omkostninger efter punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5. Dette gælder også for præmieandele, der overstiger 48.000 kr. hhv. 240.000 kr. årligt.

For præmieandele over 1.530.000 kr. er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0 %.

Grænserne på 48.000 kr., 240.000 kr. og 1.530.000 kr. vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne - første gang den 1. januar 2009, hvor der reguleres med den forudsatte inflation for 2008.

### 3.7.1.10 Plejesikring

Der anvendes i alle tilfælde 6 %.

## 3.7.2 Indskud

Omkostningsbidraget for enkelt indskud er 4 % for andele mellem 0 og max {0; (240.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og 2 % for andele mellem max {0; (240.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og maks {0; (1.530.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og 0 % for den resterende del.

Såfremt rabatten for præmieandele under 48.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 7 %, udgør omkostningsbidraget for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem 0 og max {0; (48.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} samme sats som anvendes på præmie op til 48.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

Såfremt rabatten for præmieandele under 48.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 7 % og mindre end eller lig med 8 %, udgør omkostningsbidraget 3 % for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem max {0; 48.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie} og max {0; 240.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}.

Såfremt rabatten for præmieandele under 48.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er lig 8,25 %, udgør omkostningsbidraget for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem 0 og max {0; (240.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} samme sats som anvendes på præmie op til 48.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

For plejesikring anvendes altid 6 %.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 4 %, vil der ved nytegning uden præmiebetaling mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på 1.152 kr., og ved gentagelsesindskud (og ved nytegning med præmiebetaling) vil der mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på minimum (288 kr.; 6 % af indskuddet).

Omkostningsbidraget af indskud til nytegning uden præmiebetaling på en PFA-konto er mindst (576 kr.; 6 % af indskuddet), såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 4 %.

Overførsel af bestående pensionsopsparing sker omkostningsfrit i PFA fra 1. januar 2005.

Omkostningsfritagelsen gælder, hvis

- forsikrede er omfattet af en frivillig eller obligatorisk pensionsoverenskomst i PFA,
- der for den forsikrede er aftalt en præmiebetaling til forsikring i PFA,
- der ikke betales provision af overførslen.

Reglerne kan ikke anvendes ved interne overførsler.

Hvis der er aftale om KundeKapital på den forsikring, som pengene overføres til, og der ikke er tale om en intern depotoverførsel i PFA-koncernen, vil overførslen bidrage til opbygning af individuel KundeKapital efter reglerne i afsnit 3.16.2.1 i det tekniske grundlag.

Omkostningsbidraget for øvrige store samlede (samtidige) indskud - typisk i forbindelse med overtagelse af pensionskasser - vil blive bestemt ud fra en omkostningsprocent som bestemmes ud fra formlen:

$$\frac{2\% * \Sigma \text{indskud} / n + 2\% * \min \{ \Sigma \text{indskud} / n; 240.000 * [48.000 - \min (\Sigma \text{pr}m * (1 + \log(n)) / n; 48.000)] / 48.000 \}}{\Sigma \text{indskud} / n}$$

Der rundes af til omkostningsprocent med 1 decimal.

“n” er antallet af personer, som er omfattet af det samlede indskud. “n” skal mindst være 25 for at formlen vil blive anvendt.

I “Σpr<sub>m</sub>” kan der ved etablering af ordning medregnes aftalte præmie-%-stigninger i de første 2 år efter ordningens etablering.

Ovenstående formel for fastsættelse af omkostningsprocent kan anvendes i den særlige situation, hvor en gruppe i en virksomhed, som i forvejen er kunde i PFA, i henhold til Finanstilsynets retningslinier skal have afdækket et pensionstilsagn i et forsikringselskab. “n” og “Σpr<sub>m</sub>” er i denne situation det totale antal i hele ordningen og den tilsvarende totale præmie.



### 3.7.3 Arbejdsmarkedspension

Vil blive fastsat i overensstemmelse med 3.7.1.3 og 3.7.1.6, hhv. 3.7.1.3 og 3.7.1.7 ved SPARop-PENSION, hhv. SPARop-KONTO-model.

### 3.7.4 Kartoffelkonto

Kan ikke nytagnes længere. Løbende omkostninger i form af gebyr fremgår af afsnit 3.7.5.

### 3.7.5 Gebyr

#### 3.7.5.1 Løbende gebyr

Det månedlige gebyr udgør fra 1/1-2008 48 kr. pr. måned.

Det månedlige gebyr er maksimeret - jf. afsnit 3.7.5.1.1 og 3.7.5.1.2.

Det månedlige gebyr skal altid mindst udgøre 11 kr. pr. måned - dog 12 kr. pr. måned fra 1. juli 2008.

For kartoffelkonti vil gebyr i alle tilfælde blive bestemt som det månedlige minimumsgebyr.

For rene ophørende risikoforsikringer (risikoforsikringer, hvor risikoen senest ophører på et på forhånd aftalt tidspunkt) nyttegnet fra og med 1. januar 1996, vil gebyr altid blive bestemt som maksimumsgebyr - evt. reduceret med omkostninger beregnet af præmien.

For SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti reduceres gebyr ikke med omkostninger beregnet af præmie - medmindre omkostninger beregnet i henhold til 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er mindre end eller lig med 5 %.

For obligatoriske ordninger med mindst 2.500 personer, som i henhold til afsnit 3.7.1 har opnået en rabat på 8 %, og som på alle omkostningsfaktorer i henhold til afsnit 3.7.1.5 er lette, kan minimumsgebyret på p.t. 11 kr. (\*) pr. måned bortfalde.

Der kan fritages for månedligt gebyr, såfremt begrænsninger i de tekniske systemer nødvendiggør en deling af en forsikring i 2 policer, og den ene police derved skal fortsætte som fripolice. Det er en forudsætning for fritagelsen for månedligt gebyr, at der på den anden police fortsat er præmiebetaling.

Regler for størrelsen af månedligt gebyr er:

### 3.7.5.1.1 Eventuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989; forudsat der ikke er eller har været præmiebetaling:

min (48 kr.; 0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989)

- SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti:

max (11 kr. (\*); min (48 kr.; 0,02 % af depotet))

- øvrige eventuelle forsikringer:

max (0 kr.; max (11 kr. (\*); min (48 kr.; 0,02 % af depotet)) - omkostninger if. afsnit 3.7.5.1 )

### 3.7.5.1.2 Aktuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989, forudsat at der ikke har været præmiebetaling samt forudsat, at der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:

min (0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989;  
min (48 kr.; (min (n;100) / 100) \* 1/6% af årlig udbetalt pension)),

hvor "n" er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet før 1. april 1989, hvor der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:

max (11 kr. (\*); min (48 kr.; (min (n;100) / 100) \* 1/6 % af årlig udbetalt pension)),

hvor n er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet efter 31. marts 1989:

min (48 kr.; max (11 kr. (\*); 1/6 % af årlig udbetalt pension))

(\*): "11 kr." erstattes af "12 kr." fra 1. juli 2008.

I prognoser vil gebyrsatserne blive reguleret:

- minimumssatsen vil blive reguleret med 1 kr. hvert andet år, indtil den 1/7-2012 udgør den 14 kr., fra 1/1-2014 udgør den 15 kr., og den reguleres derefter hvert år med inflationen. Minimumssatsen reguleres til 12 kr. 1. juli 2008.
- maksimumssatsen vil blive reguleret med 1 kr. hvert år, indtil den i 2010 er 50 kr., derefter reguleres den hvert år med inflationen. Maksimumssatsen reguleres første gang 1. januar 2009 til 49 kr.

### 3.7.5.2 Engangsgebyr

I henhold til bonusregulativet bonusregulativerne for Invest og i henhold til § 7 i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5%, G82 3%, G82 3,7%, G82 2%, uni98 2% samt L99" kan der beregnes et gebyr ved særligt omkostningskrævende beregninger eller ændringer.

Der beregnes engangsgebyr på 1.000 kr. for følgende:

- ophør af igangsat alderspension efter ønske fra forsikrede
- ændring af ydelsessammensætning på en forsikring, hvorfra der sker løbende udbetaling.

Regler for gebyrberegning i forbindelse med koncerninterne overførsler og tilbagekøb er beskrevet i afsnit 6.2. Regler for gebyrberegning i forbindelse med jobskifteoverførsel er beskrevet i afsnit 7.

### 3.7.6 Depotet

- Anvendes ikke længere.

### 3.7.7 PFA-Invest

For investeringsvalg i PFA-Invest - Puljer i PFA DitValg<sup>®</sup>, PFA-valg, Selv-valg, Frit-valg, Mini, Midi, PFA-link og PFA-flexvalg – gælder for 2008:

Omkostningsbelastning af depotet:

Andel af depot i kr.	
Under 340.000	0,75 % p.a.
Over 340.000	0,4 % p.a.

Minimumsfradrag:

Månedligt minimumsfradrag	PFA-valg Selv-valg Frit-valg	Puljer i PFA DitValg <sup>®</sup>	Mini Midi
Eventuelle forsikringer	48 kr.	11 kr. (*)	24 kr.
Aktuelle forsikringer	Max(11 kr. (*); min(48 kr.; 0,2 % * depot(t)))	11 kr. (*)	Max(11 kr. (*); min(24 kr.; 0,2 % * depot(t)))

Fast gebyr:

Månedligt fast gebyr	PFA-link PFA-flexvalg
Eventuelle forsikringer	48 kr.
Aktuelle forsikringer	Max(11 kr. (*); min(48 kr.; 0,2 % * depot(t)))

(\*): "11 kr." erstattes af "12 kr." fra 1. juli 2008.

Gebyret, der tages ved genkøb, udgør kr. 1.000 kr.

I prognoseberegninger vil minimumssatsen på 11 kr. fremover blive reguleret med 1 kr. hvert andet år, indtil den 1. juli 2012 udgør 14 kr. Fra 1. januar 2014 udgør den 15 kr. og det reguleres derefter hvert år med inflationen. Den reguleres første gang til 12 kr. den 1. juli 2008.

Minimumssatsen på 47 kr. reguleres med 1 kr. hvert år, indtil den 1. januar 2010 udgør 50 kr. Derefter reguleres satsen hvert år med inflationen. Den reguleres første gang til 49 kr. den 1. januar 2009.

Minimumssatsen på 24 kr. følger halvdelen af minimumssatsen på 48 kr. afrundet til største heltal.

For at synliggøre, om de opkrævede omkostninger svarer til PFA Pensions administrationsudgifter, kan PFA Pension tilbyde et firma med en årlig præmie på mindst 60 mio. kr. at indgå en aftale om et omkostningsregnskab, hvor PFA's opkrævede administrationsomkostninger fra de forsikrede holdes op imod PFA's udgifter til faste og variable administrationsomkostninger. Et overskud udbetales til firmaet, og et underskud videreføres til det følgende år.

Regnskabet omfatter også firmaets gennemsnitsrenteprodukter.