

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	
23. december 2010	
Forsikringselskabets navn	
PFA Pension	
Overskrift	
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Omkostningssatser for 2011	
Resume	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	
Der foretages en generel forhøjelse af gebyrer og minimumsomkostninger for gennemsnitsrente og Invest.	
For eventuelle policer, hvor løbende gebyrer og minimumsomkostninger i 2010 udgør mellem 13 kr. og 50 kr. per måned vil de i 2011 udgøre 54 kr. per måned.	
For aktuelle policer, hvor løbende gebyrer i 2010 udgør mellem 13 kr. og 50 kr. per måned, vil de i 2011 udgøre mellem 27 kr. og 54 kr. per måned.	
De anførte minimumssatser og gebyrer på 54 for eventuelle og 27 kr. for aktuelle vil også omfatte Invest uafhængigt af investeringsvalg.	
Engangsgebyr i forbindelse med tilbagekøb og jobskifteoverførsel ændres fra 1.000 til 1.400 kr. Denne ændring omfatter også Unit Link og PFA Plus	
Desuden anmeldes årlig opdatering af omkostningssatser, som omfatter at	
<ul style="list-style-type: none">• Minimumsomkostninger på 300 kr., 600 kr. og 1.200 kr. reguleres til 312 kr., 624 kr. og 1.296 kr.• Grænse for fuld fritagelse for delvist indregning af styk-tillæg fortsætter uændret fra årlig præmie på 9.700 kr.	
Knækgrænser i omkostningsberegning på 50.000 kr., 250.000 kr., 360.000 kr. og 1.600.000 kr. ændres til 51.000 kr., 255.000 kr., 365.000 kr. og 1.630.000 kr.	
For PFA Plus foretages følgende ændringer	
<ul style="list-style-type: none">• Betaling til basiskapital sættes til 0• Satser vedrørende "Opsparing" sættes til 0 i PFA Investorer• Omkostninger i procent af depotet til PFA ændres til 0,17 % for årlig pris for servicepakken for kunder, der tegnes gennem samarbejdet med Letpension• For de omkostningsbeløb, som fordeles til Letpension og pengeinstitutterne, skal det være muligt for Letpension/pengeinstituttet at aftale en lavere sats for en gruppe kunder	
Lovgrundlaget	
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.	

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter

"Omkostningssatser for PFA Pension for 2010" af 18. december 2009, "Teknisk grundlag for PFA Plus" af 8. oktober 2009 og "PFA Plus - Omkostninger Letpension" af 10. maj 2010.

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, III og VI.

De anmeldte satser indgår i kapitel 3.7, 6.2.1.1 og 7.0 i det tekniske grundlag for andet end PFA Plus og i kapitel 11.1.1, 14.2, 14.7 og 14,8 i det tekniske grundlag for PFA Plus.

De opdaterede afsnit vedlægges som bilag.

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.

Reguleringen af satserne er en tilpasning til de faktiske omkostninger, som policerne påfører PFA.

Omkostningerne til løbende administration af en police er i det væsentlige uafhængig af størrelsen af opsparingen på policen - og derfor er betalingen nu helt gjort uafhængig af depotets størrelse.

Fradraget i forbindelse med tilbagekøb har været uændret i en årrække - og forhøjelsen er en tilpasning til de skønnede faktiske omkostninger.

Omkostningssatsen på 0,17 pct. af opsparingen for kunder, der har tegnet gennem samarbejdet med Letpension er fastsat således, at det i gennemsnit svarer til de tidligere omkostninger på opsparingen. Ændringen er således omkostningsneutral. Udover omkostninger til PFA, trækkes de omkostninger, der er aftalt mellem forsikringstageren og Letpension. De to omkostningsnedsættelser for PFA Plus skal ses i sammenhæng med øvrige indtægter på produktet, der opvejer nedsættelserne.

De anmeldte forhold anses derfor for at være betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne. For opfyldelse af § 3 henvises der yderligere til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

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

Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

23. december 2010

Navn

Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

23. december 2010

BILAG**3.7 Omkostninger**

I afsnit 3.7 anvendes ordet "rabat" i betydningen forlods andel af det realiserede resultat.

Omkostningsbidrag gældende fra 1/1 2011 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®, 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 mæglere, 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 51.000 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 9.700 kr. årligt, beregnes et omkostningstillæg som 4 % af forskellen mellem 9.700 kr. og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det faktiske styktillæg.

For SPARop-PENSION med årlig bruttopræmie under 9.700 kr. beregnes et omkostningstillæg på 4 % af forskellen mellem 9.700 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 9.700 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 millioner	+1,00 %
2,0 - 5,0 millioner	+1,50 %
5,0 - 500,0 millioner	+2,00 %
500,0 - 700,0 millioner	+2,25 %
fra 700,0 millioner	+3,00 %

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 omkostningssats, 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.

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 maksimale rabat, jf. punkterne 3.7.1.3- 3.7.1.5, afhænger af størrelsen af den årlige præmie og udgør følgende:

Mindste krav til præmievolumen	Rabat i %-point
0 - 30 millioner	+7,00 %
30 - 90 millioner	+7,50 %
90 - 500 millioner	+8,00 %
500 - 700 millioner	+8,25 %
fra 700 millioner	+9,00 %

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 0, 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 51.000 kr. årligt

Forsikringer med en årlig præmie på over 51.000 kr. hhv. 255.000 kr. årligt får i alle tilfælde en samlet omkostningsrabat på 7 % hhv. 9 % for den del af præmien, der overstiger 50.000 kr. hhv. 250.000 kr. årligt. På præmieandele udover 51.000 kr. hhv. 255.000 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 51.000 kr. til 255.000 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 51.000 kr. hhv. 255.000 kr. årligt.

Er rabatten i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 større end eller lig med 9 % , beregnes der omkostninger er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0 % for præmieandele, der overstiger 255.000 kr. årligt.

For præmieandele over 1.630.000 kr. er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0 %.

Grænserne på 51.000 kr., 255.000 kr. og 1.630.000 kr. vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne - første gang den 1. januar 2012, hvor der reguleres med den forudsatte inflation for 2010.

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; (255.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og 2 % for andele mellem max{0; (255.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og max{0; (1.630.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} og 0% for den resterende del.

Såfremt rabatten for præmieandele under 51.000 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; (51.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie)} samme sats som anvendes på præmie op til 51.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

Såfremt rabatten for præmieandele under 51.000 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; 51.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie} og max{0; 255.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}.

Såfremt rabatten for præmieandele under 51.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 8,00 %, udgør omkostningsbidraget for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem 0 og max{0; 255.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie} samme sats som anvendes på præmie op til 50.000 årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5.

Såfremt rabatten for præmieandele under 51.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end eller lig med 9,00 %, udgør omkostningsbidraget for den del af bruttoindskuddet, der ligger over max{0; 255.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie} 0 %. 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 1.296 kr., og ved gentagelsesindskud (og ved nytegning med præmiebetaling) vil der mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på minimum (324 kr.; 6 % af indskuddet).

Omkostningsbidraget af indskud til nytegning uden præmiebetaling på en PFA-konto er mindst (648 kr.; 6 % af indskuddet), såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 - 3.7.1.5 er større end 4 %.

Omkostningsbidraget af indskud, tegnet i forbindelse med samarbejdet med Letpension, er på 6 %. Der beregnes ikke et minimumsbidrag. Den anførte sats gælder for hele indskuddet excl. evt. arbejdsmarkedsbidrag.

Overførsel af bestående pensionsopsparring 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:

$$2\% * \frac{\Sigma \text{indskud}}{n} + 2\% * \min \left\{ \frac{\Sigma \text{indskud}}{n}; 255.000 * \frac{[51.000 - \min(\Sigma \text{prm} * (1 + \log(n)) / n; 51.000)]}{51.000} \right\}$$

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 "Σprm" 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 "Σprm" 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 nytregnes 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 2011 54 kr. pr. måned.

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

Det månedlige gebyr for aktuelle policer skal altid mindst udgøre 27 kr. pr. måned.

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 gebyret på p.t. 54 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 fripolicy. 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 (54 kr.; 0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989)

- SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti:

54 kr.

- øvrige eventuelle forsikringer:

max (0 kr.; 54 kr. - omkostninger if. afsnit 3.7.1)

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 (54 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 (27 kr.; min (54 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 (54 kr.; max (27 kr.; 1/6 % af årlig udbetalt pension))

I prognoser vil gebyrsatserne blive reguleret med prognose-inflationen:

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 1.400 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®, PFA-valg, Selv-valg, Frit-valg, Mini, Midi, PFA-link og PFA-flexvalg - gælder for 2011:

Omkostningsbelastning af depotet:

Andel af depot i kr.	
Under 365.000 kr.	0,75 % p.a.
Over 365.000 kr.	0,4 % p.a.

Minimumsfradrag:

Månedligt minimumsfradrag	PFA-valg Selv-valg Frit-valg	Puljer i PFA DitValg®	Mini Midi
Eventuelle forsikringer	54 kr.	54 kr.	54 kr.
Aktuelle forsikringer	27 kr.	27 kr.	27 kr.

Fast gebyr:

Månedligt fast gebyr	PFA-link PFA-flexvalg
Eventuelle forsikringer	54 kr.
Aktuelle forsikringer	27 kr.

Gebyret, der tages ved genkøb, udgør kr. 1.400 kr.

Minimumssatserne på 54 kr. hhv. 27 kr. reguleres i prognoseberegninger med inflationen. Den reguleres første gang den 1. januar 2012.

6.2.1.1 Fradrag for transaktionsomkostninger

Fradraget for transaktionsomkostninger Fradrag_trans udgør 1.400 kr. Anvendes ikke ved

- hel eller delvis overførsel internt i PFA mellem skattekode-7 og øvrige skattekoder.
- hel eller delvis PFA-intern overførsel, hvis overførslen på modtagende police med hensyn til beregningsgrundlag kan behandles som "nye penge". Der indregnes evt. kursværn - jf. afsnit 6.2.1.2. Der kan være tale om omkostninger på den modtagende police, hvis den ikke er omfattet af omkostningsfri overførsel af bestående pensionsordning.6.2.1.2.

7 Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Gebyr i henhold til

- § 12, stk. 8 i jobskifteaftalen - jf. afsnit 7.1
- § 4 i generelle overførselsregler - jf. afsnit 7.2
- § 6 i "aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m. v." - jf. afsnit 7.3

fastsættes fra 1. januar 2011 til 1.400 kr. pr. police.

8.12.2.2 Satser for produktet PFA Unit Link (uddrag)

Omkostningsbelastning ved særlige hændelser:

	Hændelse	GEBYR i kr.
1	Fuldt tilbagekøb eller fuld overførsel til andet selskab, hvis depot < 5.000 kr.	0,00
2	Tilbagekøb jf. afsnit 6.2.1.7 og 6.2.1.8	0,00
3	Øvrige tilbagekøb - herunder delvis tilbagekøb	1.400,00
4	Samling / deling af police (f. eks. deling i forbindelse med skilsmisse)	Se nedenfor om interne overførsler
5	Overførsel til andet selskab - herunder overførsel til andet selskab iht. de særlige regler i jobskifteaftalen, hvis ikke omfattet af "1"	1.400,00
6	Delvis overførsel af mindre end 100.000 kr. til anden police i PFA Pension og PFA Soraarneq	1.400,00
7	Øvrige overførsler til anden police i PFA Pension og PFA Soraarneq	0,00
8	Ophør af igangsat pensionsudbetaling eller ændring af udbetalingsperiode efter udbetalingen er påbegyndt. Gælder såfremt det sker på kundens foranledning.	1.000,00
9	Omskrivning til fri police	0,00

PFA Plus:
11.1.1 Omkostninger til Letpension/pengeinstituttet

Pensionskunder, som tegner gennem Letpension, betaler omkostninger for service & rådgivning til PFA og til Letpension. Omkostningerne til Letpension fordeles mellem Letpension og pensionskunders pengeinstitut. Fordelingen til Letpension og pengeinstituttet sker efter reglerne i Lov om forsikringsformidling. Letpension/pengeinstituttet kan aftale lavere omkostninger med pensionskunden, end de i satsbilaget angivne vedrørende Letpension/pengeinstitut.

PFA trækker omkostningerne til PFA og Letpension/pengeinstituttet i de indbetalte beløb og i depotet.

Omkostningerne består af en årlig basisomkostning samt omkostninger på indbetalingerne og depotet, jf. satsbilag.

14.2 Sats vedrørende "Specifikke serviceydelser"
Prisen for specifikke serviceydelser i kr.

	AMP ordninger		Øvrige	
	Selvbetjening via portal	PFA håndtering	Selvbetjening via portal	PFA håndtering
Indtræden i ordning	-	0	10	10
Udtræden af ordning	-	0	10	10
Ændring af investeringsprofil i PFA Investorer	200	400	200	400
Ændring af udbetalingssikring i PFA Investorer	50	400	50	400
Handel af opsparing i Du Investorer	0	400	0	400
Ændring af indbetalingens fordeling i Du Investorer	50	400	50	400
Ændring af ønsket udbetalingsstart	100	400	100	400
Flytning af opsparing mellem koncepter	100	400	100	400

Ændring af indbetalingens fordeling mellem koncepter	50	400	50	400
Til-/fravalg af KundeKapital	100	400	100	400
Intern overførsel til PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel til PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Ekstern overførsel fra PFA	-	1400	-	1400
Ekstern overførsel til PFA	-	1000	-	1000
Ophævelse af pensionsbevis	-	1400	-	1400
Deling af pensionsbevis	-	1000	-	1000
Samling af pensionsbeviser	-	1000	-	1000
Ændring af forsikringsdækning	100	400	100	400
Specialrådgivning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks beregning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks ændring af pensionsbevis	-	1000	-	1000
Timingsophør	-	400	-	400

Pris i kr. for transaktionsbaseret rådgivning

	AMP ordninger		Øvrige	
	Telefonisk rådgivning	Personlig rådgivning	Telefonisk rådgivning	Personlig rådgivning
Koncern+kunde/Koncernkunde	400	800	400	800
Storkunde/kerne-kunde	450	900	450	900
Stamkunde/Servicekunde	500	1100	500	1100
Pensionskunder uden firmapensionsordning	600	1500	600	1500
Indbetalingsfri pensionsordning	600	1500	600	1500
Pensionsordning under udbetaling	600	1500	600	1500

14.3 Satser vedrørende "Opsparing"
Pro anno priser i procent af opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital for opsparingsomkostninger

	Aktier	Obligationer	Pengemarked	Garanti
PFA Investorer	0,0	0,0	0,0	0,0
Du investerer	0,0	0,0	0,0	0,0

14.7 Satser vedrørende "Betaling til basiskapitalen"
Pro anno pris i procent af opsparingen (ekskl. IKK) for betaling til basiskapital

Betaling til basiskapital	0,00
---------------------------	------

14.8 Satser Letpension/pengeinstituttet

Årlig pris for servicepakken for livspensionsordninger for ikke pensionerede pensionskunder

Letpension/pengeinstitut

PFA

Basispris pr. pensionsbevis	248,40 kr.	579,60 kr.
Omkostninger i procent af indbetaling efter AMB	3,00 %	-
Omkostninger i procent af depot	0,55 %	0,17%
Årlig pris for servicepakken for livspensionsordninger for pensionerede pensionskunder		
	Letpension/pengeinstitut	PFA
Basispris pr. pensionsbevis		
Fast beløb	120,00 kr.	312,00 kr.
Omkostninger i procent af depot	0,02 %	0,05 %
Omkostninger i procent af depot	0,55 %	0,17%