

Redegørelse til Finanstilsynet

FSP/AP Pension, januar 2011 – medio 2013

Finanssektorens Pensionskasses (FSP) tilbud til medlemmerne inklusive pensionisterne om omvalg fra Gennemsnitsrente med ydelsesgaranti til Markedsrente uden ydelsesgaranti medio 2011.

FSP's fusion med AP Pension pr. 1. januar 2012.

AP Pensions tilbud i september – november 2012 til aktive tidligere FSP- medlemmer om pr. 1. januar 2013 at vælge sig over i AP Netlink.

Tre hovedproblemstillinger.

Frederiksberg, Sønderborg ultimo juli 2013.

I januar 2011 udsendte FSP Nyhedsbrev nr. 1/2011 med overskriften "Nye krav presser din pension." "Tiden er løbet fra traditionelle ordninger."

I nyhedsbrevet beskriver man, hvordan skærpede kapitalkrav, høje omkostninger til afdækninger af garantier og længere levetider i de kommende år vil sætte opsparing i Gennemsnitsrente under yderligere pres.

"Derfor har FSP siden 2007 optaget alle nye medlemmer i FSP Markedsrente, hvor hele afkastet kommer medlemmerne til gode."

Videre kan man i Nyhedsbrevet læse:

"Samtidig kan pensionsopsparingen til Markedsrente fortsat investeres med en langsigtet horisont, der giver mulighed for et afkast, der kan leve op til FSP's målsætning om at regulere pensionerne mindst i takt med pris- og lønudviklingen."

"Derfor vil alle medlemmer også pensionister med traditionel opsparing i 2011 blive tilbudt at skifte til opsparing i Markedsrente, hvor mulighederne for en fornuftig forrentning af opsparingen er væsentlig bedre."

"Det bliver et enkelt valg, som kun fokuserer på et skift til markedsrente uden ydelsesgaranti, medlemmerne bliver i den nuværende pensionsordning og fortsætter de nuværende risikodækninger." Siger FSP's direktør Steen Jørgensen.

KOMMENTAR: FSP udgav Nyhedsbrevet med det formål at forberede medlemmerne på, at nu kom mulighederne for omvalg til Markedsrente igen. Muligheden for omvalg var også til stede i 2009, men alene for aktive under 60 år. Den gang havde man den opfattelse, at ændringen fra Gennem-

snitsrente med ydelsesgaranti ikke var interessant for medlemmer med kort tid til pensionering og for pensionister.

Vi ved af naturlige årsager ikke om Nyhedsbrevet er udsendt med baggrund i møder med Finanstilsynet, ej heller om der har været møder i perioden op til udsendelsen. Vi er informeret om, at der har været møder mellem FSP og Finanstilsynet i februar / marts 2011.

Vi henleder opmærksomheden på, at Nyhedsbrevet alene beskriver, at tiden er ved at løbe fra de traditionelle ordninger, at levetidsforlængelse vil medføre, at der skal hensættes beløb til imødegåelse heraf (når man læser nyhedsbrevet er dette kun aktuelt for de traditionelle ordninger). Nyhedsbrevet konkluderer beroligende, at når man ser bort fra mulighederne / risiciene ved +/- afkast i Markedsrente, så forbliver alt ved de gamle for så vidt angår, at man bliver i den nuværende pensionsordning og med de samme risikodækninger.

Maj/Juni 2011 – En enig FSP bestyrelse anbefaler at alle FSP medlemmer i FSP Gennemsnitsrente med ydelsesgaranti vælger sig over i en af FSP's tre markedsrenteafdelinger (lav, middel eller høj risiko). I det udsendte informationsmateriale slog man igen fast, at det alene drejede sig om at vælge mere frie investeringsmuligheder, hvilket på grund af garantiene ikke var muligt i FSP Gennemsnitsrente.

Efter at FSP på Finanstilsynets opfordring udsendte supplerende materiale og forlængede fristen for omvalget til 1. juli 2011 kunne FSP med tilfredshed konstatere, at mellem 80-85 % havde fulgt bestyrelsens opfordring og havde valgt sig over i en af de tre Markedsrentegrupper, også pensionister højt oppe i alderen havde fulgt opfordringen. På omvalgstidspunktet var der et kursværn på 4,3%. De som valgte om fik dog et plaster på såret i form af en omvalgsbonus på 2%.

KOMMENTAR: Vi kritiserede informationsmaterialet for at være en meget énsidig anbefaling af Markedsrenteproduktet. Vi mener ikke, at det supplerende materiale ændrede noget ved det. Det skal understreges, at der på intet sted i omvalgsmaterialet udsendt til medlemmerne i fase 1 og 2 er nævnt noget som helst om levealderens indflydelse på pensionsprognoser / pensionsydelse, hvis man valgte Markedsrenteproduktet. Det har heller ikke været omtalt på informationsmøder m.v. Det skal senere vise sig jfv. nedenstående, at det er katastrofalt, da det efter fusionen med AP Pension må konstateres, at de to selskabers praksis ligger langt fra hinanden, når det gælder restlevetider for 65 årige. I FSP var restlevetiden for en 65 årig mand typisk 15-19 år, og for kvinder 18-19 år. I AP Pension anvendes 23,5 år's restlevetid for 65 årige af begge køn.

Vi stiller et meget stort spørgsmålstegn ved om reglerne for God skik er overholdt i forbindelse med omvalget. Samtidig peger meget i retning af, at FSP's daværende ledelse har svigtet, og undladt at oplyse om konsekvenserne af ændrede levetidsforudsætninger under markedsrenteprodukterne over for pensionskassens medlemmer.

December 2011. Først ved udsendelse af en medlemsinformation "Din pension – dækninger og reguleringer." under punktet "Årsregulering af din pension i markedsrente", gøres der opmærksom på, at "Dine udbetalinger vil i fremtiden tillige blive påvirket af stigende levetider,

som betyder at dine udbetalinger kan nedsættes..." Der er ikke nogen nærmere præcisering af, hvad det kunne komme til at betyde for dem, som havde valgt om.

KOMMENTAR: I Nytårsbrev 2011/12 til medlemmerne af "Pensionist i FSP" (nu "FSP medlem i AP Pension") gjorde vi medlemmerne og specielt de med markedsrenteprodukter opmærksom på oplysningerne om længere levetid for en 65 årig. Vi pointerede, at en sådan oplysning burde have været med i informationsmaterialet ved sommerens omvalg.

April 2012 – På FSP's generalforsamling blev forslaget om at fusionere FSP med AP Pension énstemmigt vedtaget.

Maj 2012 - Finanstilsynet afgiver "Redegørelse om overdragelse af pensionsbestanden" dateret 10. maj 2012 og udsendt til alle FSP medlemmer. Redegørelsen indeholder bl.a. følgende passus: "Overdragelsen af pensionsbestanden medfører ingen forringelser i pensionsvilkårene, herunder pensionsydelse."

KOMMENTAR: Med baggrund i dårlige afkast siden 2007/08 (bl.a. Amalie 1 Limited og El Invest Europe) og Danmarks højeste omkostninger, har det hele tiden siden vores stiftelse i oktober 2010 været vores holdning, at FSP burde fusionere med én af de store aktører på det danske pensionsmarked.

September 2012 – Finanstilsynet godkender formelt fusionen 26. september 2012. Umiddelbart efter ultimo september 2012 modtager alle aktive tidligere FSP – medlemmer (d.v.s. de der arbejder i en medlemsvirksomhed) et brev fra AP Pension "Velkommen til AP Pension." I brevet på 6 sider oplyses medlemmerne om, at arbejdsgiveren for at udnytte fordelene ved fusionen fra 1.januar 2013 har besluttet at fremtidige pensionsbidrag placeres i AP Netlink, som er AP Pensions internetbaserede pensionsprodukt. Fra 1. januar 2013 stopper indbetalingerne til medlemmernes nuværende ordning, som ændres til en hvilende pensionsordning. I brevet tilbyder AP Pension, at medlemmerne kan overføre deres FSP depot til AP Netlink. Endvidere opremses de fordele der er ved at samle ordningerne (ét administrationsgebyr i stedet for to, bortfald af betaling for ydelsesgaranti m.m.). Brevet ledsages i øvrigt af en brochure "Din pensionsordning i AP NetLink" med mange detaljer, og karakteriseret ved at indeholde 10 eksempler, som medlemmet kan forholde sig til på baggrund af sin hidtidig placering: Afdeling i FSP og en alder tættest på medlemmets alder.

Fristen for beslutning om overførsel til AP Netlink er fastsat til 15. november 2012 og man gør opmærksom på, at en beslutning der er truffet ikke kan omgøres. Rundt om i landet holdes der informationsmøder. På møderne kan medlemmerne ikke få at vide, hvilke konsekvenser omvalget får for deres pensionsprognoser. Der er heller ingen mulighed for at få gennemført personlige beregninger baseret på egne data.

Det er ikke officielt oplyst, hvor mange som tog mod tilbuddet om overførsel og hvor mange som har valgt at fortsætte med to ordninger AP Netlink og den hvilende FSP – ordning. Uofficielt har vi fået oplyst, at 600 medlemmer har valgt at overføre deres

FSP-depot til AP Netlink.

KOMMENTAR: Dette omvalg var urimeligt set i lyset af, at medlemmerne ikke kunne få personlige beregninger, og var henvist til brochurens 10 eksempler, der efter vores vurdering giver mere vildledning end vejledning. De ændrede levetidsforudsætninger jv. ovenstående omtale kombineret med ændrede renteforudsætninger belyses ikke. Det er ikke for meget at sige, at medlemmerne har skullet træffe et valg med bind for øjnene, og katastrofen indtræffer. Herom nedenstående.

Februar 2013 – Omkring 1. februar 2013 blev det muligt for de medlemmer, som havde valgt sig over i AP Netlink at se konsekvenserne af deres valg. Alle prognoser er i forhold til FSP reduceret med 20-35 % på grund af levetidsændringerne og ændret grundlagsrente.

Denne kendsgerning har givet betydet meget arbejde hos AP Pension, der blev kontaktet af utilfredse aktive medlemmer. Den 22. februar udsender AP Pension et brev på tre sider til de berørte medlemmer ”Derfor oplever du, at pensionsprognoserne er faldet ved overgangen fra FSP Pension til AP Netlink.” AP Pension pointerer, at depotets størrelse er uændret, men ydelserne er på grund af længere levetider og nedsat rente reduceret, men skriver dog, at man ad åre forventer at reduktionen indhentes.

Kommentar: Det er helt uacceptabelt, at man pr. 15. november 2012 skal foretage et valg, som man ikke kan få oplyst konsekvenserne af. Vi har bl.a. set et eksempel (vist i TV2), hvor en 61 årig kvinde, der skulle være gået på pension om et år med en pension på 310 tkr., får den reduceret til 215 tkr.

Det er ikke alene uacceptabelt; men det kan også rumme kimen til, at konsekvenserne for den enkelte synes så store, at der disponeres i panik f.eks. ved salg af hus / lejlighed i utide

Tre hovedproblemstillinger:

(1)

Hvis reglerne om god skik ikke var opfyldt ved FSP omvalget i sommeren 2011 bør de medlemmer, der ønsker det, have lov til at vende tilbage til FSP Gennemsnitsrente med ydelsesgaranti uden nogen former for omkostninger.

(2)

Med baggrund i mangelfulde oplysninger og manglende vejledning (ingen personlige beregninger) bør de medlemmer som pr. 1 januar 2013 har overført deres depot fra en FSP – ordning til AP Netlink, og som ønsker det, have lov til at få depotet tilbageført og reetableret under den hidtidige FSP – ordning uden nogen former for omkostninger.

(3)

Ifølge årsrapport og regnskab 2012 for AP Pension, har AP Pension pr. 31/12-2012 oparbejdet et tilgodehavende på omkring 70 mio. kr., hvilket antages ved udgangen af 2013 at være fordoblet

til 140 – 150 mio.kr. hos de ca. 2.000 FSP pensionister under FSP Markedsrente. Tilgodehavendet fremkommer ved, at pensionisterne fra 1. januar 2012 og fremefter hver måned ifølge AP Pensions vurdering har fået gennemsnitligt omkring 20% for meget udbetalt i pension primært grundet igangsætning af AP Pensions regler om en restlevetid 23½ år for en 65 årig. AP Pension har ved generalforsamlingen 30. april 2013 og ved andre lejligheder annonceret, at selskabets bestyrelse i september 2013 vil træffe beslutning om varsling af en modregnings- / tilbagebetalingsordning på mellem 3 og 5% i det første år til igangsætning fra 1. januar 2014.

Over en ukendt årrække skal pensionisterne dels afdrage gælden fra 2012 og 2013, og dels successivt bringe pensionen ned med i gennemsnit ca. 20% i forhold til niveauet før fusionen.

Det er magtpåliggende for os, at medlemmerne ikke lider overlast, og at eventuelle modregningsordninger i enhver henseende er lovlige, samt at de på forhånd er (princip)godkendt af Finanstilsynet.

Herudover skal prognoserne i FSP Markedsrente for aktive medlemmer, der endnu ikke har nået pensionsalder tilpasses / opdateres (kilde: Brev fra AP Pension af 22.februar 2013 side 2. Brevet er omtalt på side 4 i denne redegørelse).

Her er det også magtpåliggende for os, at medlemmerne ikke lider overlast, og at eventuelle tilpasningsordninger/ opdateringer i enhver henseende er lovlige, samt at de på forhånd er (princip)godkendt af Finanstilsynet.

Redegørelsen er udarbejdet af
Bent Rasmussen og Frode Sørensen
Fra Initiativgruppen til " FSP Medlem i AP Pension"