



Pensionist i FSP

Din pension skal i mange år sikre, at du får et ordentligt otium, derfor er du nødt til at interesse dig for din pension og udviklingen i Finanssektorens Pensionskasse (FSP).

7/2011

Hovedproblem:

Mere end 9.000 fortrinsvis nuværende og tidligere sparekassemedarbejdere, heraf 2.500-3.000 pensionister, har deres pensionsordning i FSP's afdelinger Traditionel og Gennemsnitsrente. Medlemmerne i de to afdelinger har en ydelsesgaranti, som skal sikre at deres pensioner ikke nedsættes. Siden 2008 har denne garanti også betydet, at pensionerne ikke er blevet pristalsreguleret. Ved omvalget i 2009 fik aldersgruppen +60 og de aktive pensionister ikke tilbuddet om omvalg og egentlig var det relativt få af medlemmerne under 59 år, som tog imod tilbuddet, årsagen kan være, at der skulle betales 5 % af formuen i fradrag for kursværn og at materialet af mange blev opfattet som værende for rosenrødt i anbefalingen af at vælge om til Afdeling Markedsrente.

I 2011 forventes alle medlemmer inkl. pensionister i afdelingerne Traditionel og Gennemsnitsrente at få tilbudt omvalg til afdeling Markedsrente, FSP's samlede bestyrelse anbefaler at droppe garantien og vælge afdeling Markedsrente, men inden medlemmerne bestemmer sig, er der mange spørgsmål som FSP/FSP's bestyrelse nødvendigvis må besvare.

Problemer og fordele i Afd. Traditionel og Gennemsnitsrente

På grund af det lave renteniveau, høje omkostninger og betaling for ydelsesgaranti er det siden 2008 ikke lykkedes FSP, at skabe et afkast så pensionister har kunnet få reguleret deres pension, med en kontorente på 3 % og en grundlagsrente på 1,75 % og 2,75 % kan kontorenten/rentebonussen ikke udligne det beløb der opkræves som betaling for den afgivne ydelsesgaranti og de medlemsgebyrer som FSP i øvrigt opkræver hos hvert enkelt medlem, og medmindre FSP beslutter at pensionister fremover ikke skal betale for ydelsesgarantien, ser det ikke godt ud med hensyn til en regulering af pensionerne de næste 3-5 år, det må derfor forventes at pensionernes købekraft fortsat udhules.. Indførelsen af Solvens II pr. 1. januar 2013 vil stille øgede krav til egenkapitalen i FSP, på grund af de mange medlemmer med ydelsesgaranti. Selvom de to afdelinger har ydelsesgaranti, så er situationen den, at såfremt FSP kommer i en situation hvor pensionskassen ikke er i stand til at opfylde garantien, så bliver man sat under administration af Finanstilsynet, der skal laves en genopretningsplan, og den vil sandsynligvis komme til at indeholde et krav om at pensionerne nedsættes, uanset afgivne garantier. Det er derfor ikke urealistisk at en månedlig pension på 15.000 kr. i 2008 også vil være en pension på 15.000 kr. i 2015, når man er medlem af afdeling Traditionel/Gennemsnitsrente, et forhold som må betegnes som utilfredsstillende.

Problemer og fordele i Afd. Markedsrente

Hvis man vælger om til afdeling Markedsrente er man underlagt de aktuelle markedsforhold med de fordele og ulemper, som dette kan medføre, man har tre valgmuligheder for investeringer til ens pension *lav, mellem og høj risiko*. Går det godt, så vil pensionerne blive forhøjet i henhold til det afkast som investeringerne giver og modsat er afkastet negativt, så vil der ske en nedsættelse af pensionerne. Det vil også være af betydning for et omvalg, at medlemmet har tiltro til at FSP kan

investere midlerne på en betryggende måde og ikke tager større risici end rimeligt. Der er to umiddelbare fordele ved afd. Markedsrente 1) betaling for ydelsesgaranti, som for medlemmer der har en pensionsformue på tre til fem millioner kr. udgør 12-20.000 kr. årligt, den falder bort og 2) kravet til FSP's egenkapital i forbindelse med Solvens II bliver væsentligt mindre, når garantier bortfalder. Der kan være flere forhold som taler for at vælge ydelsesgarantien fra og gå over til den markedsrentebaserede afdeling, men medlemmet må være klar over, at såfremt investeringsafkastet bliver negativt, så vil pensionen blive nedsat. Dette forhold må indgå i den enkeltes overvejelser. Har man først valgt garantien fra, så er der ingen vej tilbage.

Pensionist i FSP's spørgsmål til FSP/FSP's bestyrelse

Generelt:

1. Hvad vil et renteudsving på +/- 1 % betyde for FSP's egenkapital/soliditet?
2. Hvad vil et generelt kursfald/kurstigning i aktieporteføljen på 10 % betyde for FSP's egenkapital/soliditet?
3. Hvordan vil FSP sænke omkostningerne, så de kommer på niveau med omkostningerne i andre tværgående pensionskasser, f. eks. Bankpension?
4. Hvordan vil bestyrelsen agere, såfremt tilgangen bidragsbetalende til FSP bliver mindre end det antal der bliver pensionister? Kunne bestyrelsen forestille sig at FSP helt eller delvist blev en afviklingspensionskasse? Mener bestyrelsen at det er bedre at fusionere med en anden pensionskasse inden FSP evt. blev en afviklingskasse?

Omvalg:

5. Ved omvalg fra afd. traditionel/gennemsnitsrente til afd. markedsrente for aktive medlemmer, hvordan beregnes den del af egenkapital og bonuskapital som medtages?
6. Ved omvalg fra afd. traditionel/gennemsnitsrente til afd. Markedsrente, hvordan oplyses pensionister om deres kapital og hvordan beregnes den del af egenkapital og bonuskapital som medtages?
7. Ved omvalg i 2011 vil der da være et fradrag for kursværn?
8. Kan man forestille sig en model med delvist omvalg 50 % til afd. markedsrente og 50 % som bliver i traditionel/gennemsnitsrente?
9. Sampension har fået tilladelse til at overføre alle medlemmer til afd. markedsrente, i stedet for garantien udsteder man nu en hensigtserklæring om at ville tilstræbe den samme forrentning, som den man tidligere garanterede. Påtænker FSP noget i samme retning for dem som frivilligt vælger markedsrente?
10. Hvordan er medlemmerne i afd. Traditionel/gennemsnitsrente stillet, såfremt FSP på et tidspunkt ikke kan opfylde ydelsesgarantien?
11. Kan FSP ensidigt ophæve ydelsesgarantien og er det bestyrelsen, generalforsamlingen eller andre som tager en sådan beslutning?
12. Hvilke fordele og besparelser vil der være for en pensionist som vælger om?
13. Indførelsen af Solvens II pr. 1. januar 2013 indebærer for FSP et krav om en styrkelse af egenkapitalen, kan FSP opstille nogle scenarier over dette krav til større egenkapital a) ved forskellige investerings sammensætninger b) såfremt 20, 40 eller 60 % af de nuværende medlemmer i afd. traditionel/gennemsnitsrente vælger om til afd. markedsrente?

14. Hvad vil kapitalkravet i Solvens II være såfremt FSP ikke har ordninger med ydelsesgaranti?
15. Vil FSP kunne betragte indførelsen af de nye kapitalkrav i Solvens II som force majeure, der kunne give FSP ret til at frigøre sig af ydelsesgarantierne?
16. Hvad kostede det FSP at afdække garantierne i 2008, 2009 og 2010?
17. Hvilke forhold udløser en nedsættelse af pensionsydelsen for medlemmer i afd. Markedsrente?
18. Hvilket varsel vil pensionister få, før en nedsættelse realiseres?
19. Kræver en nedsættelse af pensionsydelsen Finanstilsynets godkendelse?
20. Hvordan vil FSP sikre, at der sker en retfærdig fordeling af det realiserede resultat i afd. Markedsrente mellem aktive og pensionister?
21. Hvad er den reelle forskel i investeringsstrategi når den aktive/pensionisten vælger a) lav risiko, b) mellem risiko c) høj risiko?
22. Hvis kun relativt få vælger om i 2011, frygter FSP så at man kan komme en situation, hvor man ikke kan opfylde sine forpligtelser og dermed må tages under administration af en administrator udpeget af Finanstilsynet?

Primo marts 2011 – Sven-Ove Larsen, Hillerød, Bent Rasmussen, Frederiksberg, Asbjørn Toftthøj Olsen, Aarhus, Frode Sørensen, Sønderborg.