



## FSP-medlem i AP Pension

### Til Finanstilsynet

29. juli 2016

### **Emne: ca. 3.000 tidligere medlemmer af FSP nu AP Pension som fortsat er i FSP Gennemsnitsrente, da de ikke foretog omvalg i 2011.**

Sparekassesektoren som i midten af 1980'erne før de store fusioner beskæftigede mere end 15.000 medarbejdere indførte allerede i 1965 en aftalebaseret pensionsordning. Den første pensionskasse hed Sparekassernes Pensionskasse, i forbindelse med efterfølgende overenskomstforhandlinger forberedes ordningen og der oprettedes yderligere pensionskasse for de ekstra beløb, man havde forhandlet sig frem til.

De to kasser fusionerede i 1970'erne til Sparekassesektorens Pensionskasse (SSP), som efter de store fusioner i slutningen af 1980'erne og starten af 1990'erne ændrede navn til Finanssektorens Pensionskasse (FSP) med henblik på også at blive pensionskasse for andre banker. Det blev dog aldrig nogen succes. Derfor havde de godt 17.000 medlemmer som udgjorde Finanssektorens Pensionskasse ved fusionen med AP Pension i 2012, stort set alle sammen en fortid i en sparekasse.

SSP/FSP var i mange år en yderst veldrevet pensionskasse som formåede at pristalsregulere pensionerne, bestyrelsen blev valgt af medlemmerne på den årlige generalforsamling, de to overenskomstparter Sparekassesektorens Arbejdsgiverforening og Danske Sparekassefunktionærers Landsforening (senere Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet) udpegede hvert et medlem til bestyrelsen. Formanden blev i alle årene udpeget af bestyrelsen. Frem til 2003 uden for de finansielle virksomheder. I starten var formanden højesteretspræsident Mogens Hvidt, som efterfulgtes af kammeradvokat Ole Fentz, som i 1992/93 afløstes af landsdommer Niels Johan Pedersen. Fra 2003 udpegede bestyrelsen en sparekassedirektør som formand (Ole Jørgensen, Spar Nord, Claus E. Petersen, Den Jyske Sparekasse og i 2010 Lasse Nyby fra Spar Nord.). Direktør var i 1980'erne Helge Hagenbo og fra ca. 1993 Steen B. Jørgensen.

FSP's problemer opstod omkring 2007, bl.a. med baggrund i nogle uheldige/kritisable dispositioner omkring Amalie 1 Limited, som udlånte ansvarlig kapital til sparekasser som havde medlemmer i

pensionskassen, flere af disse bl. a. Fionia Bank, Førøya Sparikassi gik i de efterfølgende år konkurs med et tab på mellem 6-700 mio. kr. til pensionskassen.

### Skyggekonto

I årsregnskabet for 2007 dukker begrebet skyggekonto for første gang op. Beløb er mio. kr.

ÅR	2011	2010	2009	2008	2007
Skyggekonto primo i mio.	2.512,4	1.650,7	1.460,7	356,4	8,5
Nedskrivning pensionsvalg 2011	(1.393,6)				
Forrentning af skyggekonto	57,5	136,7	88,4	(29,5)	0,4
Overført fra til Egenkapital	7,0	724,9	101,6	1.133,7	347,5
Skyggekonto ultimo	1.183,2	2.512,4	1.650,7	1.460,7	356,4

Oplysningerne er fra FSP Pensions Årsrapport 2011 side 41.

På samme side skriver FSP: *I forlængelse af Pensionsvalg 2011 er egenkapitalens skyggekonto reduceret med 1.393,6 mio. kr., svarende til den andel af de medlemmer, der foretog omvalg.*

De medlemmer som valgte sig over i FSP Markedsrente pr. 1. juli 2011, fik en omvalgsbonus på 2 %, men måtte betale et såkaldt kursværn på 4,2 % af deres pensionsformue for at få lov til at opgive deres garanti.

Efter omvalget var ca. 85 % af medlemmerne i FSP gået over i FSP Markedsrente svarende til ca. 14.000 ud af godt 17.000 medlemmer.

De 3.000 som blev i FSP Gennemsnitsrente havde nu en skyggekonto med en saldo på 1.183,2 mio. kr., som man jfr. Årsrapport 2011 var bagud med i forhold til forsikringsbestanden. Jeg anslår at de 3.000 medlemmer der var tilbage i FSP Traditionel at have en samlet pensionsformue ultimo 2011 på 7½ - 8½ mia. kr. +/- 500 mio. kr. Langt de fleste var pensionister eller medlemmer der nærmede sig pensionering.

### Skyggekonto videreførtes fra fusionen 1. januar 2012 i AP Pension og fremgår af de efterfølgende års regnskaber

Ultimo 2013 udgjorde skyggekontoen som kan relateres til FSP Traditionel	1.093 mio. kr.
Ultimo 2014 nedbringes skyggekontoen med 334 mio. kr. til	759 mio. kr.
Ultimo 2015 nedbringes skyggekontoen med de resterende 759 mio. kr. til	0.

Umiddelbart er det jo fint, men samtidig sker der noget i relation til de garanterede ydelser for de omkring 3.000 medlemmer i FSP Traditionel.

## Årsrapport 2014 AP Pension side 33

Garanterede FSP ydelser 6.618.250 + 15.356 kr. + 581.866 kr. 7.215.472.000

Skyggekontoen er som oven for nævnt 759 mio. kr., Kollektivt bonuspotentiale 314.256 mio. kr. og bonusgraden er 6,2 %.

## Årsrapport 2015 side 2015 (der sker store ændringer)

Garanterede FSP Ydelser kr. 5.065.455.000

Skyggekontoen er som oven for nævnt fjernet, kollektivt bonuspotentiale er steget til 422.928 mio. kr. og bonusgraden er nu 11,1 %.

Ingen (udover AP Pension) har i dag præcise oplysninger om de ca. 3.000, som i 2011 trods ihærdig indsats fra FSP's bestyrelse og direktion blev i FSP Gennemsnitsrente.

### **Der hersker dog ingen tvivl om at langt de fleste i dag er pensionister der modtager pension fra AP Pension.**

For disse pensionister gælder, at den pension der har pr. 1. juli 2016 ikke er reguleret for pensionister, der gik på pension i perioden 2008-2016.

De modtager hvert år i december besked om at pensionen det næste år er uændret.

### SPØRGSMÅL:

#### **Spørgsmål 1:**

**Hvad betyder det for fremtidens mulighed for at få reguleret pensionen, at skyggekontoen er udlignet pr. 31. december 2015?**

#### **Spørgsmål 2:**

**Hvilken betydning har Bonuspotentiale pr. 1. januar 2016 på godt 422 mio. kr., for fremtidige pensionsydelse?**

#### **Spørgsmål 3:**

**I årsrapport 2014 var det garanterede beløb på 7,215 mia. kr., i årsrapport 2015 er dette beløb faldet til 5,065 mia. = en difference på 2,150 mia. kr.**

**Er der nogen rimelig forklaring på dette? Vil det være et argument for heller ikke fremover at pristalsregulere pensionerne?**

#### **Spørgsmål 4:**

**85 % af alle FSP-medlemmer valgte i 2011 om fra FSP Gennemsnitsrente til FSP Markedsrente, de ældste pensionister som valgte om var 85+.**

330 af disse medlemmer gennemførte i 2015 en sag ved Ankenævnet for Forsikring. Kendelsen kom den 16. september 2015. Med nedennævnte hovedårsag ville Ankenævnet ikke pålægge AP Pension at føre pensionerne tilbage til FSP Gennemsnitsrente. Til trods for at Ankenævnet kritiserede, at FSP ikke havde oplyst, at risikoen ved længere levetid ved omvalg overgik fra FSP til medlemmet.

Side 11 i Ankenævnets kendelse 87092 af 16. september 2015

*Flertallet har tillige lagt vægt på, at en imødekommelse af klagernes ønsker om at kunne fortryde deres omvalg vil indebære, at selskabet skal genanskaffe investeringsaktiver, som adskiller sig markant fra de aktiver, som nu findes i selskabets aktivbeholdning og at hovedargumentet for omvalget i 2011 var en omlægning af selskabets aktivbeholdning. Flertallet har i den forbindelse lagt vægt på, at selskabet har oplyst, set det udgør en særlig udfordring at genanskaffe investeringsaktiverne, idet der er forløbet mere end 3 år med store udsving på finansmarkederne og idet renten har været faldende siden afhændelsen af de aktiver, der lå til grund for klagernes gennemsnitsrenteprodukt.*

#### **KONKLUSION:**

*Det må reelt betyde, at der ligger en aktivbeholdning som skal afdække AP Pensions forpligtelser over for ca. 3.000 medlemmer i FSP Gennemsnitsrente, som i 2011 havde en pensionsformue på 8-9 mia. kr.*

*Det må frygtes, at der fremover ikke er nogen som helst form for sikkerhed for at de 3.000 som år efter år bliver færre får en regulering, som passer til det afkast de er berettiget og jfr. AP Pensions oplysning til Ankenævnet for Forsikring, så findes de bagvedliggende aktiver tilgængelige, så det vil være muligt i et delregnskab at oplyse de tidligere FSP-medlemmer i FSP gennemsnitsrente om hvordan/hvornår situationen igen indebærer muligheder for en forhøjelse af pensionen.*

*Til slut blot denne utilfredshed, at AP Pension ikke ønsker at fortælle om saldiene på den enkeltes kontributionskonti.*

29. Juni 2016

Frode Sørensen

Talsmand for medlemmerne i FSP-medlem i AP Pension