

8. juni 2009
Lars Kalsen
www.kalsen.dk

Erhvervsudvalget
Folketinget
Christiansborg
1240 København K

Pandrup, 8. juni 2009

Vedrørende udlodninger af egenkapital i pensionselskaber

Jeg skriver til udvalget, fordi jeg er bekymret over en udvikling, som jeg har observeret i min egen tværgående pensionskasse, MP Pension, men som jeg også kan se er i gang i flere andre pensionskasser. MP Pension og de andre kasser har nemlig indført en ny ordning, hvor en stor del af pensionsudbetalingerne hvert år består af udlodninger fra egenkapitalen.

En ganske anseelig del af pensionerne udbetales således ikke (længere) fra det enkelte medlems hensættelser i regnskabet, men fra egenkapitalen, hvorfra udlodninger ikke er reguleret af den normale finansielle lovgivning for pensionselskaber.

Store udlodninger fra egenkapitalen

I den nye ordning i MP Pension fra 1. januar 2009 består et medlems samlede pension af en grundpension plus en ugaranteret tillægspension, som hvert år udloddes fra egenkapitalen efter en beslutning i bestyrelsen. Se bilag 1.

På trods af, at tillægspensionen er ugaranteret valgte mange ældre medlemmer og pensionister i MP Pension i efteråret 2008 om til denne nye ordning, også selvom de hermed opgav deres rentegarantier og andre garantier. Sikkert fordi MP Pension under omvalget gang på gang skrev og sagde, at der kun var en hypotetisk risiko for, at et medlem ikke fik en større pension ved et omvalg. Så medlemmerne baserede deres omvalg på, at de helt sikkert fremover vil få den samlede pension, altså inklusiv den ugaranterede tillægspension.

Efter at 12 medlemmer havde klaget til Finanstilsynet over omvalgsmaterialet, tildelte Finanstilsynet i februar 2009 MP Pension to påtaler. Desuden blev pensionskassen påbudt at skrive til samtlige medlemmer og oplyse, at tillægspensionen var en udlodning fra egenkapitalen, og at denne hvert år skulle besluttes af den til enhver tid siddende bestyrelse.

Min bekymring og årsagen til, at jeg nu skriver til udvalget er, at det er ganske anseelige beløb, der fremover årligt skal udloddes fra egenkapitalen. Efter mine oplysninger drejer det sig omkring 40 -50 % af pensionerne, der hvert år skal bevilges som udlodning fra egenkapitalen. Det vil sige, at op mod halvdelen af et medlems pension vil være en årlig udlodning fra egenkapitalen.

Anvendelse af egenkapitalen ikke lovreguleret

Siden 1990'erne er der sket mange tiltag for lovgivnings- og regnskabsmæssigt at sikre, at de lovede pensioner vil være til stede i vore pensionsselskaber, når de skal udbetales. Normalt har det været sådant, at penge til pensionerne blev afsat i regnskaberne som hensættelser henover opsparingsperioden.

Nu skal en stor del af udbetalingen pensionerne så angiveligt ske fra egenkapitalen, som ikke reguleret med lov (bortset fra efter mit skøn Lov om Finansiell Virksomhed, § 21). Omkring dette har Finanstilsynet nemlig i et brev til mig oplyst, at *"anvendelse af en pensionskasses egenkapital er ikke reguleret af den finansielle lovgivning"*. Se bilag 2.

For mig at se, så flytter MP Pension - og andre pensionskasser - derfor med de nye ordninger en stor del af udbetalingerne af pensionerne over til udlodninger fra egenkapitalen, som ikke er reguleret af den normale lovgivning og de gældende regnskabsregler. Dette understøttes af følgende sætning fra omvalgsmaterialet fra MP Pension.

"Med omvalget deles grundlagsrenten i en ny grundlagsrente på 1,5% (som regnskaber, mv. baseres på) og en årligt fastsat pensionsberegningssrente på 4,25% (som pensionerne beregnes efter)."

Der er altså tilsyneladende ikke en sammenhæng mellem de aflagte regnskaber og den pension, som medlemmerne mere eller mindre bliver lovet.

Overvejelser

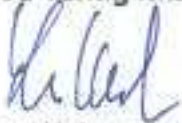
På den baggrund vil jeg bede udvalget overveje følgende:

1. Om udvalget finder det betryggende og optimalt, at pensionerne fra pensionskasser og pensionsselskaber fremover for en anseelig dels vedkommende sker som udlodninger fra egenkapitalen, som jo ikke ifølge Finanstilsynet er omfattet af den finansielle lovgivning, herunder contributionsbekendtgørelsen og forskellige regnskabsregler.
2. Om udvalget finder, at lovgivningen er tilstrækkelig på området.

3. Om udvalget finder det samfundsmæssigt betryggende, at den en hver tid siddende bestyrelse i et pensionsselskab kan beslutte meget store udsving i pensionerne under udbetaling ved årligt at ændre på tillægspensionen?
4. Om udvalget finder, at der er den tilstrækkelige sikring i lovgivningen til, at der ikke kan ske væsentlige omfordelinger mellem medlemmer/kunder gennem disse store udlodninger fra egenkapitalen.

Jeg håber på en velvillig behandling af denne henvendelse i udvalget.

Med venlig hilsen



Lars Kalsen
Brorsonvej 19
9490 Pandrup
www.kalsen.dk

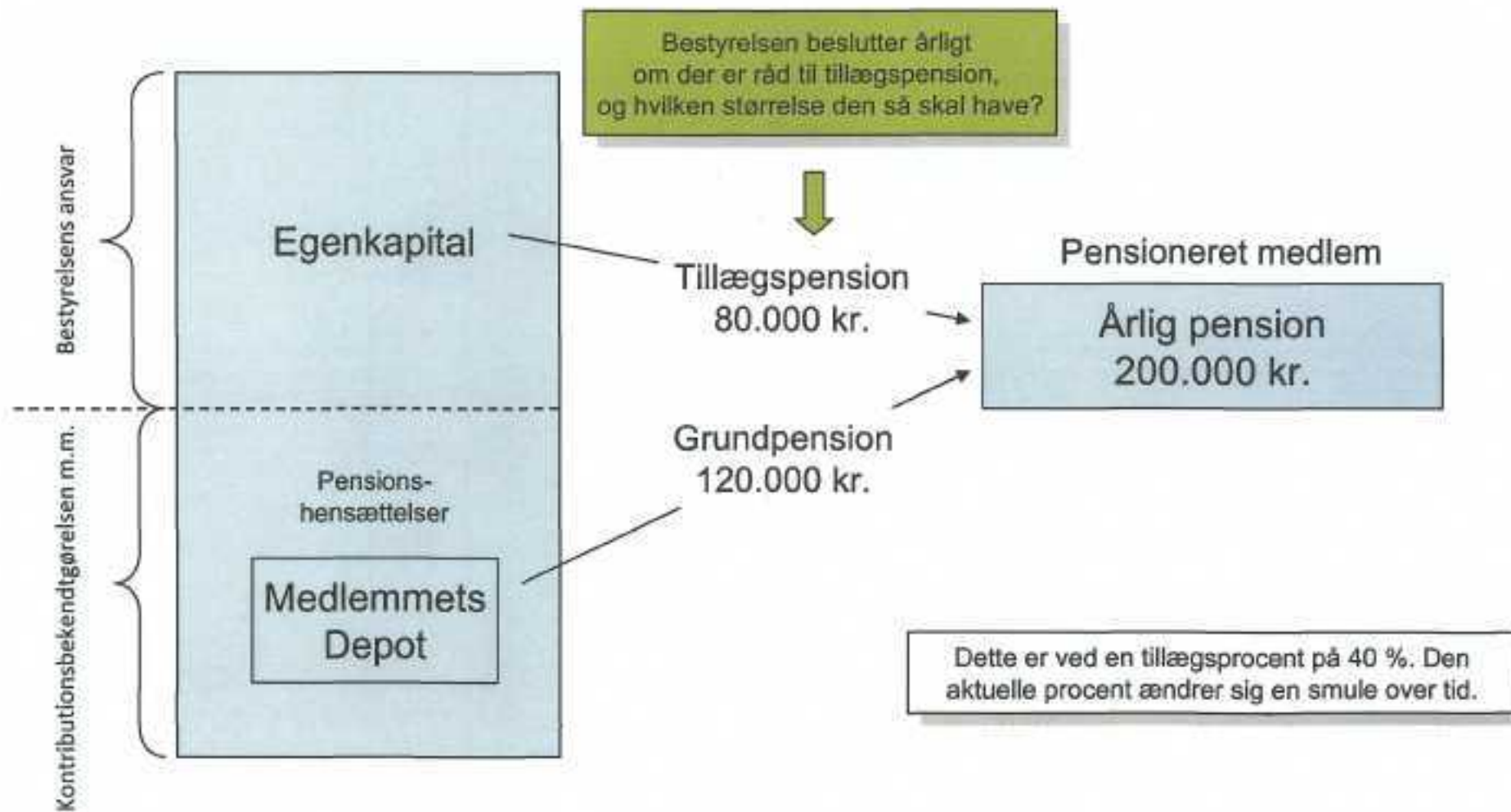
Tel. 96 73 00 30 - Mobil 40 15 66 02
lars@kalsen.dk

Bilag

- Bilag 1 Grafisk illustration af udbetalingen af et medlems pension
Bilag 2 Finanstilsynets brev til mig af 17. maj 2009.

Udbetalingen af et medlems årlige pension

Bilag 1





Lars Kalsen
 Brorsonsvej 19
 9490 Pandrup

14. maj 2009

Ref. lka

J.nr. 560-0010

MP Pensions fastsættelse af pensionsberegningsrenten

Finanstilsynet har modtaget dit brev af 23. marts 2009, hvori du stiller nogle spørgsmål vedrørende pensionsberegningsrenten.

Indledningsvis beklager tilsynet det sene svar.

Pensionsberegningsrenten, som MP Pension opererer med, er et udtryk for den del af pensionen, der finansieres af kassens egenkapital. Anvendelse af en pensionskasses egenkapital er ikke reguleret af den finansielle lovgivning, og der er derfor heller ingen krav til anmeldelse af pensionsberegningsrenten.

Da lovgivningen stiller krav til størrelsen af en pensionskasses basiskapital (som egenkapitalen er en del af), kan kassen dog ikke fastsætte pensionsberegningsrenten fuldstændig frit. Kassen er bundet af, at den skal sikre, at egenkapitalen har den fornødne størrelse til dækning af dens solvenskrav.

Med hensyn til de nærmere detaljer omkring MP Pensions anvendelse af pensionsberegningsrenten må tilsynet henvise til pensionskassen.

Finanstilsynet har ikke udarbejdet best practice eller anbefalinger om anvendelse af egenkapital.

Med venlig hilsen


 Lisa Simonsen
 specialkonsulent

FINANSTILSYNET
 Århusgade 110
 2100 København Ø

TF 33 55 82 82
 Fax 33 55 82 00
 CVR-nr 10 59 81 84
 finans@ftnet.dk
 www.finanstilsynet.dk

BRUNNEN-OS
 ERHVERVSTILSYNET