

- FSP's generalforsamling 2008
- FSP's kernekompetencer
- Midlertidig invalidepension
- Kompensation for pensionskat
- FSP's kunder er gode liv
- Åbenhed om pensionsforhold
- Nye virksomhedskunder
- FSP ejendomme





Finanssektorens Pensionskasse
Amaliegade 27
1256 København K
Tlf. 33 46 12 00
Fax. 33 46 12 99
www.fsp.dk
E-mail fsp@fsp.dk
CVR 49404212

Bestyrelse:

Claus E. Petersen, formand
Tlf. 75 32 08 11

Michael Budolfsen, næstformand
Tlf. 32 96 46 00

Birgitte Hagen
Tlf. 65 20 43 00

Børge Hansen
Tlf. 30 66 60 74

Jan Steen Jensen
Tlf. 96 34 76 94

Ane Marie Holm Nielsen
Tlf. 96 38 01 15

Knud Pedersen
Tlf. 96 67 23 24

Pia Lærke
Tlf. 65 20 43 52

Steen Pommeritz
Tlf. 22 26 01 51

Hans Erik Rasmussen
Tlf. 45 13 76 26

Tina Rønfeldt
Tlf. 36 38 40 60

Direktion:
Steen Jørgensen

Aktuar:
Karin Elbæk Nielsen

Fortsat bedre kundeservice og lavere omkostninger

FSP fortsætter indsatsen for at skærpe profilen, styrke Pensionskassens konkurrencedygtighed og tiltrække nye kunder, sagde formand Claus E. Petersen i sin beretning på generalforsamlingen i april

'FSP Pension har igen i 2007 markeret sig ved at tilbyde en kundeservice i top og give kunderne en særdeles konkurrencedygtig forrentning af pensionsopsparingen.'

Det fastslog formanden for FSP's bestyrelse, adm. direktør Claus E. Petersen, Den Jyske Sparekasse, i sin beretning til de 170 deltagere på generalforsamlingen i Vejle den 24. april.

'FSP Pension skal kun tjene sine kunder, mens de kommercielle pensionselskaber også skal tjene deres aktionærer. For den gennemsnitlige FSP-kunde med en opsparing på 1,3 mio. kr. giver det en sparet aflønning til aktionærerne på 6.500 kr. om året. Dertil kommer sparede omkostninger til salg og markedsføring, og det forspring bliver til rigtig mange ekstra penge til pension set over en opsparingsperiode på 30-40 år,' konstaterede Claus E. Petersen.

Åbenhed og gennemsigtighed

Formanden fremhævede FSP's topplacering over en årrække i rentetilskrivning til kunderne.

Han tilføjede, at den skærpede konkurrence gennem de seneste år desværre har ført til en række sammenligninger af æbler og pærer i branchen.



Claus E. Petersen henviste til, at nye regler fra brancheorganisationen Forsikring & Pension om åbenhed og gennemsigtighed vil kaste et klarere lys over afkast, omkostninger og dækninger i hele pensionsbranchen.

Samtidig understregede bestyrelsesformanden, at FSP allerede opfylder mange af de relevante initiativer fra brancheorganisationen – blandt andet i form af den nye Konto- & Pensionsoversigt, nyhedsbreve, kundemøder og den nye hjemmeside.

Langsigtet udviklingsplan

Ifølge Claus E. Petersen er det afgørende, at FSP også i fremtiden kan levere pensionstilbud, som opfylder kundernes behov.

'Vi er i gang med en langsigtet plan for udviklingen af FSP. Alle nye kunder i FSP Pension har derfor fra 1. januar 2007 fået en





Vedtægtsændringer giver nye muligheder

Midlertidig invalidepension, modernisering af FSP WebLink og tilpasninger til lovgivningen var blandt de forslag, som generalforsamlingen sagde ja til

FSP's bestyrelse præsenterede på generalforsamlingen syv forslag om ændringer af Pensionskassens regelgrundlag: Vedtægt og Pensionsregulativer. Alle ændringer blev enstemmigt vedtaget.

Midlertidig invalidepension

Med indførelsen af midlertidig invalidepension får kunder i afdeling FSP Pension ret til dækning, hvis de i mere end 6 måneder mister 2/3 af erhvervsevnen. Det svarer til betingelserne for at få fuld invalidepension som følge af varigt tab af erhvervsevnen. (Læs mere på side 7).

Udbygning af reglerne for FSP WebLink

Et andet forslag præciserer, at kunderne har mulighed for at oprette en løbende alderspension, der er tilknyttet investeringsfonde i FSP WebLink.

Kunderne kan oprette alderspensionen i forbindelse med omvalg til FSP WebLink ved at overføre en eksisterende pensionsordning, eller umiddelbart inden man går på pension.

Generalforsamlingen vedtog også et forslag, der præciserer, at ny opsparing skal foregå i FSP WebLink. Det gælder både for nye kunder og for kunder, der genoptager indbetalingerne til FSP efter en periode med fripolice.

Tilpasning af klagefrister

Nye love har betydet, at reglerne om frister for at indbringe sager for ankenævnet, domstolene eller en voldgiftsret er blevet ændret. Generalforsamlingen ved-

tog derfor at indføre den nye almindelige forældelsesfrist på 3 år med mulighed for suspension i indtil 10 år.

De nye lovregler giver endvidere kunderne en frist på mindst ét år efter en afgørelse på en sag til at bringe sagen til eksempelvis ankenævnet.

Vedtægtsændringerne præciserer også, at tremånedersfristen for at indbringe en sag for domstolene eller en voldgiftsret kun gælder uoverensstemmelser om aftalegrundlaget mellem en medlemsvirksomhed og FSP.

Honorar til bestyrelsesmedlemmer

FSP's bestyrelse havde på baggrund af retningslinjerne for god og effektiv selskabsledelse foreslået, at generalforsamlingen i fremtiden skal fastsætte bestyrelsens honorar.

Det medfører ikke større ændringer, da det årlige honorar til formand og bestyrelsesmedlemmer fortsætter uændret. Derimod får bestyrelsens næstformand et særskilt honorar som følge af de skærpede myndighedskrav til bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen tager samtidig også højde for, at Finanstilsynet i år forventes at indføre nye krav til bestyrelsen om at etablere et særskilt revisionsudvalg.

Derudover havde bestyrelsen nogle forslag om redaktionelle ændringer af vedtægterne og konsekvensændringer som følge af ny lovgivning.

Ændringerne træder i kraft pr. 1. juli 2008, dog træder muligheden for midlertidig invalidepension først i kraft pr. 1. oktober 2008.

ny og mere tidssvarende pensionsordning, hvor hele opsparingen bliver placeret i FSP WebLink til markedsrente og uden garanti. Samtidig får kunderne mulighed for indflydelse på investeringen af deres pensionsopsparing, ligesom de undgår at betale for garantier. Og i sommeren 2007 fik kunderne i FSP WebLink mulighed for at ændre valget af fonde med dags varsel,' sagde Claus E. Petersen.

Fokus på lavere driftsomkostninger

'FSP Pension er ved indgangen til 2008 i fin form. Vi vil igen i år bruge kræfterne på at gøre vores kundeservice endnu bedre og tiltrække nye kunder, så vi kan blive flere til både at dele omkostningerne og fordelene ved en kundejet pensionskasse,' sagde FSP's bestyrelsesformand.

Han tilføjede, at FSP i fremtiden skal have kunderne og medlemsvirksomhederne endnu mere i tale, så vi kan inspirere hinanden, udvikle tilbuddene til kunderne og styrke samarbejdet til gensidig gavn.

'Moderniseringen af pensionsordningen bliver videreført i 2008. Samtidig vil vi se på den mest hensigtsmæssige administration af Pensionskassen i fremtiden, så vi kan opnå flest mulige stordriftsfordele og dermed så lave driftsomkostninger som muligt,' sagde Claus E. Petersen. (Læs mere på side 6).

Rekordstort antal deltagere

God spørgelyst blandt deltagerne på årets generalforsamling

170 kunder deltog i FSP's generalforsamling den 24. april på Hotel Munkebjerg i Vejle. Det er ny rekord og vidner om kundernes interesse for Pensionskassen og medlemsdemokratiet.

Flere deltagere var på talerstolen for at stille spørgsmål til bestyrelsen, og disse blev besvaret af formanden og direktøren.

Frode Sørensen spurgte blandt andet om sammenhængen mellem størrelsen af overskudsformuen og yderligere udlodning af FSP BonusKapital samt betaling for ydelsesgarantier. Endvidere spurgte han til tidspunktet for FSP's tilslutning til PensionsInfo og om de 'politiske vinde' for en større mulighed for at flytte pensionsopsparingen.

Kurt Vadsholt sagde, at mange pensionister kunne bakke op om Frode Sørensen's ønske om en hurtigere udlodning af overskudsformuen, og han spurgte til stigningen i investeringsomkostningerne.



Frode Sørensen



Kurt Vadsholt



Kampvalg til bestyrelsen i år

Tre af bestyrelsens medlemmer var på valg: Tina Rønfeldt, Nordea, Ane Marie Holm Nielsen, Spar Nord Bank, og Knud Pedersen, Løkken Sparekasse. Desuden opstillede tillidsmand Ib Voss fra Danske Bank på Fyn.

Afstemningen gav genvalg til de tre siddende bestyrelsesmedlemmer.

Der var nyvalg af Jan Andersen, Sparekassen Midtjylland, som suppleant til bestyrelsen (for Knud Pedersen), samt genvalg af suppleanterne Jens Peter Christensen, Spar Nord Bank, (for Ane Marie Holm Nielsen) og Bente Nannestad, Nordea, (for Tina Rønfeldt).

Deloitte blev genvalgt som revisor ved statsautoriseret revisor Søren Dinesen (revisor) og statsautoriseret revisor Kasper Bruhn Udum (suppleant).



Ib Voss





Afkast i toppen af branchen

Trods vanskelige vilkår for investeringerne i 2007 fastholdt FSP en stærk soliditet gennem tæt risikostyring og finansiel afdækning

2007 var et turbulent investeringsår, men i kraft af FSP's fokus på sikkerhed i investeringerne ved at sprede risikoen på mange forskellige aktiver opnåede FSP et særdeles fornuftigt afkast på 4,3 % før renteafdækning. Afkastet er blandt de bedste i pensionsbranchen i 2007.

FSP har i årene 2003 til 2006, hvor der har været gode investeringsafkast, overført en del af afkastet til egenkapitalen. I et magert investeringsår som 2007, hvor afkastet er lavere end depotrenten, fungerer egenkapitalen som en buffer.

Underskuddet på 213 mio. kr. i 2007 bliver derfor dækket af egenkapitalen, som herefter er på knap 3,1 mia. kr. ved udgangen af 2007.

Lovgivningens solvenskrav er på 718 mio. kr., og FSP er således fortsat solidt i Finanstilsynets grønne trafiklys. Denne position har FSP fastholdt gennem en tæt risikostyring og den finansielle afdækning af ydelsesgarantierne.

Kunder ejer egenkapitalen

FSP Pension vil gerne gøre det mere synligt, at kunderne 'ejer' FSP's egenkapital. Med virkning fra 2006 har kunderne fået den del af depotrenten, som overstiger 4,5 %, tilskrevet som såkaldte 'særlige bonushensættelser' – eller 'FSP BonusKapital', som vi har valgt at kalde det.

Med en depotrente for 2007 på 6,0 % efter skat har kunderne brutto fået tilskrevet 1,5 procentpoint af årets depotrente som FSP BonusKapital.

En gennemsnitskunde med en opsparing på 1,3 mio. kr. bliver derfor yderligere ejer af op til 19.500 kr. af FSP's basiskapital. Ved udgangen af 2007 ejer FSP's kunder tilsammen 228 mio. kr. af Pensionskassens basiskapital direkte i form af FSP BonusKapital.

Forventer overskud i 2008

For 2008 budgetterer FSP med et investeringsafkast på 6,0 % før skat og et overskud på knap 270 mio. kr. Det er baseret på en forventning om en stabilisering på de internationale finansielle markeder og på en konkurrencedygtig depotrente, som først bliver tilskrevet ved årets udgang. Det sker som tidligere år for at beskytte egenkapitalen bedst muligt.



FSP Pension har tradition for at være på forkant med udviklingen i pensionsbranchen og indleder derfor nu en dialog med Forca om et samarbejde for at opnå stordriftsfordele ved administrationen - til gavn for kundernes pensionsopsparing

FSP Pension, der har 17.000 ansatte i finanssektoren som kunder, vil i fremtiden sætte yderligere fokus på de kerneområder, hvor pensionskassen gør en forskel for kunderne.

FSP Pension vil styrke kundernes pensionsopsparing

Fremtidens FSP Pension vil derfor fokusere yderligere på dels at yde en excellent kundeservice i en moderne pensionsordning med valgfrihed, dels på at føre en investeringsstrategi, der også i fremtiden kan give kunderne et langsigtet afkast i top i pensionsbranchen.

‘Mindre og mellemstore pensionskasser som FSP Pension skal løbe stadig hurtigere for at efterleve de tiltagende krav fra myndigheder og omverden om blandt andet åbenhed og skriftlige retningslinjer. Det stiller især store krav til den løbende udvikling af it-systemer, og samtidig medfører det en stor afhængighed af enkeltpersoner på stærkt specialiserede områder. Derfor vil vi undersøge mulighederne for at opnå stordriftsfordelene ved at outsource de meget ressourcekrævende administrative opgaver, som er fælles for pensionskasser, til serviceselskabet Forca,’ siger direktør Steen Jørgensen, FSP Pension.

Han forventer, at outsourcingen kan reducere den gennemsnitlige kundes administrationsomkostninger med ca. 1.000 kr. pr. år. Over en opsparingsperiode på 40 år giver det yderligere i alt ca. 60.000 nutidskroner til selve pensionsopsparingen.

‘Vores administrationsomkostninger vil komme i den bedste ende i branchen, når man sætter dem i forhold til den gennem-

snitlige kundes depot på cirka 1,3 mio. kr. – det vil sige, når man måler omkostningerne som en rentemarginal,’ siger Steen Jørgensen.

Målsætningen er, at FSP Pension også i fremtiden kan matche konkurrencen i pensionsbranchen og være et stærkt alternativ til de kommercielle pensionselskaber.

Mange af FSP Pensions administrative opgaver inden for it og ejendomsadministration har været outsourcet i en række år, og i 2007 blev de fondsadministrative rutiner outsourcet i forbindelse med etableringen af fåmandsforeningen FSP Invest.

Serviceselskabet Forca, som FSP nu indleder en dialog med, har specialiseret sig i administrative opgaver for pensionskasser og har allerede skabt stordrift for 450.000 medlemmer af PKA, PBU og Lærernes Pension.

‘Vi forventer, at en aftale med Forca vil kunne styrke FSP Pensions position i fremtiden. Vi er samtidig meget opmærksomme på, at en aftale vil sikre FSP’s medarbejdere fortsat gode job og personlige udviklingsmuligheder af både kompetencer og karriere hos henholdsvis FSP og Forca,’ siger adm. direktør Jes Damsted, Forca.



Midlertidig invalidepension styrker sikkerhedsnettet

På generalforsamlingen i april blev det vedtaget at udvide tilbuddene til kunderne ved indførelse af midlertidig invalidepension. Dermed er kunderne sikret økonomisk tryghed under langvarig sygdom, hvor der tidligere ikke kunne udbetales invalidepension

Indførelsen af midlertidig invalidepension opfylder et ønske både fra kunder ramt af langvarig sygdom og fra mange arbejdsgivere, som ellers har stået i et dilemma, når en medarbejder har været sygemeldt i længere tid. Desuden gør indførelsen af midlertidig invalidepension FSP's pensionsordning mere konkurrencedygtig, da den giver kunderne et endnu bedre økonomisk sikkerhedsnet.

Det nye tilbud er en del af dækningen ved invaliditet og gælder for kunder i afdeling FSP Pension. FSP udbetaler midlertidig invalidepension efter et halvt års sygdom og i op til tre år.

Personale- og uddannelseskonsulent Helle Bauer, Sparekassen Hobro, er glad for den midlertidige invalidepension til medarbejdere med langvarige sygdomme.

Sikkerhed for familien

Forslaget om midlertidig invalidepension blev rejst på generalforsamlingen i 2007 af et kvindeligt medlem, der beskrev sin egen situation under et langvarigt sygdomsforløb, hvor hun ikke kunne få invalidepension.

Opfordringen førte til, at forslaget kom på dette års generalforsamling for at undgå en lignende situation for FSP's kunder.

'Midlertidig invalidepension forhindrer, at medarbejdere lander mellem to stole, hvis de bliver ramt af en langvarig sygdom. Det er en god sikkerhed for både medarbejdere og arbejdsgivere,' siger personale- og uddannelseskonsulent Helle Bauer, Sparekassen Hobro.

Hun tilføjer, at arbejdsgiveren under langvarig sygdom typisk vil fortsætte med at udbetale løn i et halvt til et helt år. Men derefter har den sygdomsramte hidtil risikeret at stå uden løn og invalidepension, hvis behandlingen fortsat er i gang, og den endelige diagnose og invaliditetsgrad ikke er fastlagt.

'Det sætter familiens økonomi under et stort pres, når man går fra lønindkomst til sygedagpenge, og samtidig skal man slås med den uvished, som sygdommen medfører. Midlertidig invalidepension sikrer, at familien kan blive boende og kan koncentrere sig om behandlingen af sygdommen,' siger Helle Bauer.

Fastholder medarbejderen

Helle Bauer finder det fornuftigt, at der i ordningen er indført en karenperiode på seks måneder, før der kan udbetales midlertidig invalidepension.

'Arbejdsgivere i finanssektoren vil gerne holde på de gode medarbejdere og er derfor ofte parate til at betale løn i en periode på typisk op til et år, hvor medarbejderen er under behandling,' siger Helle Bauer.

Så længe FSP-kunden er ansat og får fuld løn, bliver den midlertidige invalidepension udbetalt til arbejdsgiveren.

'Vi har med denne model lagt vægt på, at arbejdsgiveren får et incitament til at fastholde medarbejderen i en længere periode. Det kan gøre det lettere for medarbejderen at vende tilbage til jobbet,' siger chefkonsulent Kathe Nørby, FSP.

Den midlertidige invalidepension bliver udbetalt direkte til kunder, der ikke er ansat i en medlemsvirksomhed. Ordningen dækker, hvis man midlertidigt mister 2/3 af sin erhvervssevne. Desuden bliver eventuelle ydelser fra det offentlige modregnet i den midlertidige invalidepension.

FSP's kunder er gode liv

En videnskabelig analyse af seks års udbetalinger ved visse kritiske sygdomme til kunder i FSP viser, at ansatte i finanssektoren har væsentlig lavere risiko for at få en kritisk sygdom end gennemsnittet af danskere

Analysen 'Hvor kritisk er kritisk sygdom?' viser, at FSP-kunders risiko for at få kræft er mindre end halvt så stor som for gennemsnittet af danskere.

Analysen er udført i 2007 af Henrik Horwitz som afsluttende hovedopgave på lægestudiet. Henrik Horwitz har sammenlignet FSP's udbetalinger ved kritisk sygdom med tal fra Cancerregistret og med en lignende analyse af PensionDanmarks udbetalinger ved kritisk sygdom. PensionDanmark har omkring 374.000 aktive kunder.

I alt 14.000 FSP-kunder er med i forsikringsordningen Dækning ved Kritisk Sygdom, og i løbet af de knap seks år, som analysen omfatter, har ca. 300 FSP-kunder fået udbetalt dækningen på 140.000 kr. (2008). Omkring halvanden million danskere er i dag sikret udbetaling ved kritisk sygdom.

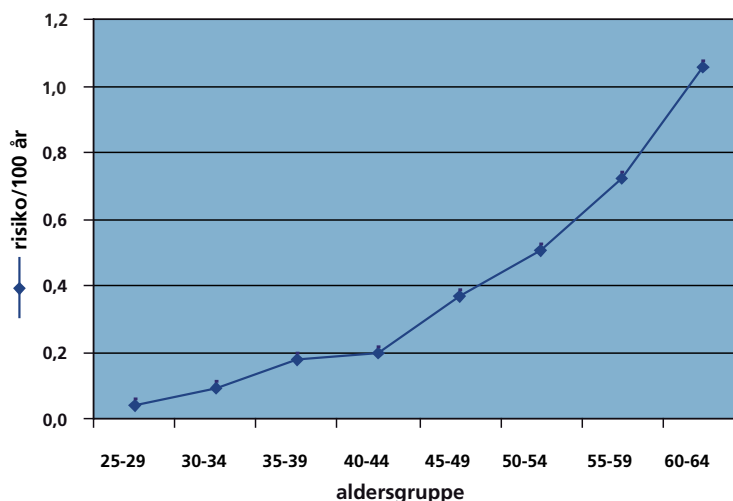
Risikoen stiger med alderen

Ifølge analysen får flere kvinder end mænd udbetalt dækning ved kritisk sygdom, mens mændenes risiko for at dø af kritisk sygdom generelt er større end kvindernes.

Efter fire år har 12 % af forsikringsmodtagerne fået udbetalt invalidepension, og efter fem år er 20 % døde. Dermed tyder analysen på, at kritisk sygdom er kritisk, men måske ikke så kritisk, som man kunne forvente.

Risikoen for at få en kritisk sygdom stiger naturligt nok med alderen. Alligevel skal man runde 60 år, før risikoen er over 1 blandt 100.

Risiko for at udvikle kritisk sygdom i forhold til alderen



Kræftsygdomme dominerer

To ud af tre udbetalinger ved kritisk sygdom går til kunder med kræftsygdomme. For kvinderne er tallet lidt større. Omvendt får dobbelt så mange mænd som kvinder dækning ved kritisk sygdom i forbindelse med hjerte- og kredsløbssygdomme eller blodprop i hjernen.

De hyppigste kræftdiagnoser blandt kvinderne:

Brystkræft (47 %), livmoder- og livmoderhalskræft (10 %), lungekræft (8 %), kræft i æggestokke (7 %), modermærkekræft (6,5 %) og tarmkræft (5 %).

De hyppigste kræftdiagnoser blandt mændene:

Modermærkekræft (17 %), kræft i blærehalskirtlen - prostata (13,5 %), tarmkræft (11,5 %), lymfekræft (11,5 %), testikelkræft (10 %), lungekræft (8 %) og mavekræft (6 %).

Diagnoser der har givet dækning ved kritisk sygdom

Diagnose	Kvinder		Mænd		I alt	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
Kræftsygdomme	138	72,3	52	48,1	190	63,5
Hjerte- og kredsløbssygdomme	16	8,4	30	27,8	46	15,4
Apopleksi (blodprop i hjernen)	16	8,4	12	11,1	28	9,4
Sygdomme i nervesystemet (bl.a. Sklerose og Parkinson)	10	5,2	11	10,2	21	7,0
Nyresvigt	4	2,1	3	2,8	7	2,3
Andet	7	3,7	0	0,0	7	2,3
I alt	191	100	108	100	299	100

Læge Henrik Horwitz har som afslutning på sit lægestudium analyseret FSP's udbetalinger til kunder med kritisk sygdom.



Gode chancer for at overleve kritisk sygdom

Henrik Horwitz, der har udarbejdet analysen af FSP's udbetalinger ved kritisk sygdom, er selv overrasket over resultaterne

'Det er overraskende, at finansansatte har så lav risiko for at få kræft, og at chancerne for at overleve en kritisk sygdom er så gode, som analysens resultater peger på. Det lader til, at det går relativt godt for de fleste, der får en kritisk sygdom,' siger Henrik Horwitz.

Han hæfter sig især ved, at de kvindelige FSP-kunders risiko for at få brystkræft er op mod 60 % lavere end gennemsnittet for danske kvinder. Analysen viste også, at FSP's kunder på andre områder har færre kritiske sygdomme end gennemsnittet af den danske befolkning.

Henrik Horwitz har udarbejdet analysen som et bidrag til debatten om forsikringsordninger, der udbetaler dækning ved kritisk sygdom. Han udarbejdede analysen i 2007 som afslutningen på sit lægestudium

og havde professor i arbejdsmedicin Finn Gyntelberg som vejleder.

'Der er megen debat om ordningerne, men der er ingen egentlige analyser af, hvor stor risikoen for at blive ramt af en kritisk sygdom er, og hvor alvorligt det egentlig er,' siger Henrik Horwitz.

Vil fortsætte undersøgelser

Henrik Horwitz kan ikke umiddelbart udtale sig om årsagerne til, at der blandt FSP's kunder er meget få tilfælde af kritiske sygdomme.

'Det vil kræve flere undersøgelser at give et fornuftigt svar. Men det tyder på, at finansansatte lever et sundt liv, så de både holder sig mere raske og lever længere end gennemsnittet af danskerne,' siger Henrik Horwitz.

Han er interesseret i at gå videre med undersøgelser, der kan vise mere om risici for kritiske sygdomme blandt forskellige grupper i befolkningen. De resultater kan muligvis føre til nye råd om forebyggelse.

Pålidelige resultater

Henrik Horwitz understreger, at analysen af FSP's udbetalinger ved kritisk sygdom bygger på et pålideligt materiale.

'FSP har meget gennemarbejdede journaler, som både rummer præcise diagnoser og informationer om det videre forløb, hvis kunden senere har modtaget invalid pension eller er død,' siger Henrik Horwitz.

Han mener, at FSP kan bruge analysen til at vurdere mulige fremtidige justeringer af forsikringsordningen og præmien på ordningen.



På forkant med åbenhed om pensionsordningen

FSP Pension har siden 1994 gjort en stor indsats for at informere kunderne om pensionsordningens dækninger, omkostninger, hensættelser og mange andre forhold

Dermed har FSP i en årrække været på forkant med udviklingen, og vi har således længe levet op til det seneste års henstillinger fra brancheorganisationen Forsikring & Pension om åbenhed og gennemsigtighed.

'Det er en af fordelene ved at være i en kundejet pensionskasse, som kun skal tjene én interesse – nemlig kundernes,' understreger direktør Steen Jørgensen, FSP Pension.

Senest har Forsikring & Pension opfordret pensionsinstitutterne til at sætte fokus på omkostninger i bred forstand. Det omfatter derfor også kundernes betaling for risikodækninger til invaliditet, dødsfald og kritisk sygdom.

Brancheorganisationen anbefaler også, at den enkelte kunde kan se bevægelserne i de særlige bonushensættelser, som hos os hedder FSP BonusKapital. Det er den enkelte kundes andel af Pensionskassens egenkapital.

Overblik over omkostninger

FSP ønsker at informere enkelt og gennemskueligt i den årlige Konto- & Pensionsoversigt. Derfor er oversigten gennem årene blevet forenklet, så det er lettere at få et overblik – blandt andet kan man se beløb for udgiften til administration og forsikringsdækningerne.

'Vores information til kunderne er faktisk mere detaljeret end brancheorganisationens henstilling. Vi har lagt vægt på, at

kunderne skal kunne se præcis, hvilke beløb de samlede omkostninger består af. Vi har dermed opdelt de samlede omkostninger i flere poster. De samlede omkostninger får man ved at lægge oplysningerne på Konto- & Pensionsoversigten sammen,' siger direktør Steen Jørgensen.

Information om Konto- & Pensionsoversigt

Her på siderne giver vi en kort introduktion til Konto- & Pensionsoversigten. På FSP's hjemmeside www.fsp.dk er der flere informationer.

Fradrag til udgifter

Beløbet for den enkelte kundes udgifter står under saldooplysningerne. Beløbet er summen af de enkelte udgiftsposter – de kaldes 'fradrag', fordi de bliver trukket fra forrentningen af opsparingen – samt en bonus, som FSP betaler tilbage, når de faktiske udgifter har været billigere end i det garanterede beregningsgrundlag.

Kunder, som får pension fra FSP og derfor ikke modtager en Konto- & Pensionsoversigt, kan se administrationsudgiften på hjemmesiden under menuen Privat.

Prisen for forsikringsdækningen

Forsikringsdækningerne omfatter invaliditet, dødsfald og Dækning ved Kritisk Sygdom. Desuden har nogle kunder tegnet FSP Sundhedssikring. Den samlede pris for forsikringsdækningerne står under saldooplysningerne i oversigten og på hjemmesiden.

Prisen for dækningen ved død består af 'Fradrag for dødsfaldsdækning', som er den oprindelige beregning, og en 'Bonus af dødsfaldsdækningen', som er det beløb, FSP betaler tilbage, når der har været færre dødsfald end beregnet. Prisen for dækningen ved invaliditet bliver beregnet på samme måde.

Prisen for Dækning ved Kritisk Sygdom bliver betalt af en særlig bonus, som den enkelte kunde får.

Prisen for FSP Sundhedssikring bliver fastsat hvert år den 1. juli og står på FSP's hjemmeside.

Betaling for ydelsesgaranti

Pensionsordninger, der er etableret frem til og med 2006, har tilknyttet en garanti for de fremtidige pensionsydelse. Det betyder, at kunden har sikkerhed for de pensionsydelse, der er beregnet i pensionsoversigten.

Siden 2005 har FSP taget betaling for ydelsesgarantien, fordi stadig strammere lovkraft har øget FSP's udgifter til at skabe sikkerhed for de fremtidige pensionsydelse. FSP har fastsat prisen for ydelsesgarantien i forhold til grundlagsrenten.

FSP har tre grundlagsrenter: 1,75 %, 2,75 % og 4,50 %. For 2007 er betalingen henholdsvis 0,10 %, 0,25 % og 0,50 % af opsparingen. Betalingen bliver trukket fra den årlige depotrente, som for 2007 er på 6,00 %.



Kontooversigt for året 2007

FSP Pension

Saldo pr. 1. januar 2007		1.352.851 kr.
Pensionsbidrag og indskud før fradrag af AM-bidrag	77.865 kr.	
Arbejdsmarkedsbidrag (AM-bidrag)	-6.229 kr.	
Fradrag for administration	-3.539 kr.	
Fradrag for dødsfaldsdækning	-1.427 kr.	
Fradrag for invaliditetsdækning	-10.005 kr.	
Forudsat forrentning (grundlagsrente)	35.719 kr.	
Årets bevægelse		92.384 kr.
Ultimo saldo før bonus og afkast		1.445.235 kr.
Bonus af dødsfaldsdækning	559 kr.	
Bonus af invaliditetsdækning	2.002 kr.	
Administrationsbonus	707 kr.	
Medlemsgebyr	-732 kr.	
Servicegebyr	0 kr.	
Rentebonus (ud over grundlagsrenten)	47.987 kr.	
Garantibetaling	-3.193 kr.	
Rentebonus overført til BonusKapital	-16.728 kr.	
Bonus i alt		30.602 kr.
Saldo pr. 31. december 2007		1.475.837 kr.
Bonus Dækning ved Kritisk Sygdom		780 kr.
Pris Dækning ved Kritisk Sygdom		-780 kr.

FSP BonusKapital

Saldo pr. 1. januar 2007		12.814 kr.
Overførsel til FSP BonusKapital, ultimo 2007	16.728 kr.	
Foreløbig forrentning 2007	351 kr.	
Saldo pr. 31. december 2007		29.893 kr.

FSP BonusKapital er indregnet i prognosen, men ikke i pensionsoversigten.

FSP Bonuskapital

Kunderne ejer FSP Pension, og FSP BonusKapital er den enkelte kundes andel af Pensionskassens egenkapital. BonusKapital er en del af Pensions-

kassens risikovillige kapital og er uden ydelsesgaranti. BonusKapital får samme forrentning som den øvrige egenkapital. Oversigten viser udviklingen i det seneste

kalenderår i den enkelte kundes saldo for FSP BonusKapital. Dermed opfylder FSP Pension anbefalingen fra Forsikring & Pension.



Direktør Kaj Andersen, Kongsted Sparekasse, mener, at FSP yder en god service til både medlemsvirksomheder og kunder.

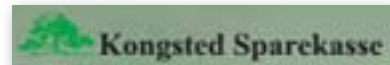
Valgte FSP på grund af afkast og service

Kongsted Sparekasse er en af de nyeste virksomhedskunder hos FSP. Sparekassens ønske om mere ordnede pensionsforhold fik direktør Kaj Andersen til at kontakte FSP Pension

'Jeg kender FSP som pensionskasse gennem 20 år fra mit tidligere job, og jeg har især hæftet mig ved to forhold, hvor FSP markerer sig godt: Et stabilt og højt afkast og lave omkostninger til administration,' fortæller Kaj Andersen.

FSP Pension formåede også at overraske Kaj Andersen og hans kolleger under dialogen om pensionsaftalen.

'Vi havde besøg af en konsulent fra FSP, og jeg blev forbavset over, at hun ofrede så meget tid på en lille sparekasse. Efterfølgende lavede konsulenten beregninger for vores valgmuligheder, og det siger en del om FSP's høje serviceniveau. Jeg tror næppe, at et af de store pensionsinstitutter havde givet os den samme opmærksomhed,' siger Kaj Andersen.



Facts om Kongsted Sparekasse (tal fra årsregnskabet 2007)

- Årlige rente- og gebyrindtægter på ca. 8 mio. kr.
- Udlån på ca. 135 mio. kr.
- Indlån på ca. 203 mio. kr.
- Egenkapital på ca. 27 mio. kr.
- Balance på ca. 235 mio. kr.
- 2.800 kunder
- 5 ansatte

Struktureret ordning

Pensionsaftalen med FSP omfatter alle eksisterende og nye medarbejdere i Kongsted Sparekasse. Sparekassen har i dag fem medarbejdere – den seneste blev ansat den 1. maj i år.

'Jeg er glad for, at vi har fået en struktureret pensionsordning for alle medarbejderne. Det sikrer, at vi ikke kommer ud i tvivlsomme spekulationer for vores pensionsopsparing, hvis vi selv skulle administrere den. Aftalen med FSP sikrer os desuden en pakke af dækninger, som vi selv kan variere efter vores egne individuelle behov, blandt andet invalidepension og dødsfaldsdækning,' siger Kaj Andersen.

Blev landskendt

Kongsted Sparekasse blev i november 2006 landskendt efter et indslag i tv-programmet Pengemagasinet. Programmet sammenlignede lån til andelsboliger, og Kongsted Sparekasse kom ud som et af de billigste pengeinstitutter. Det gav anledning til flere hundrede henvendelser, og på kort tid oprettede sparekassen over 300 nye lån.

'Vi blev noget overrumplede over den store interesse. Der er meget arbejde med andelsboliglån, så vi har siden droppet ned for denne aktivitet, så vi ikke forsømmer vores faste, lokale kunder,' siger Kaj Andersen.

Kender kunderne

Kongsted Sparekasse er ellers en udpræget lokal sparekasse med omkring 2.800 private kunder og mindre erhvervskunder.

Sparekassen er med i Foreningen af Mindre Pengeinstitutter og samarbejder desuden med BEC og Danske Andelskassers Bank. Dermed kan Kongsted Sparekasse foruden de sædvanlige bankprodukter også tilbyde sine kunder webbank, forsikringer og pensionsopsparing.

'Vi lægger vægt på en tæt tilknytning til kunderne i vores lokalområde. Mange af vores kunder har ikke lyst til at være kunder i et større pengeinstitut, hvor de i tide og utide skal skifte rådgiver. Hos os er de alle kendte ansigter, som ikke behøver at fortælle om deres økonomi ved hvert besøg,' siger Kaj Andersen.



Cheføkonom Morten Westergaard og hans kolleger fra internetvirksomheden MyBanker.dk bliver fra 1. juli 2008 nye kunder hos FSP Pension.

Omkostninger har størst betydning

Lave omkostninger og en god service var afgørende, da internetvirksomheden MyBanker.dk skulle vælge nyt pensionselskab

'Vi lagde stor vægt på at vælge en pensionskasse, hvor en kreds af aktionærer ikke skal have andel i overskuddet. Det øger nemlig omkostningerne og tager af afkastet til kunderne,' fastslår cheføkonom Morten Westergaard fra internetvirksomheden MyBanker.dk.

MyBanker.dk bliver fra 1. juli 2008 ny medlemsvirksomhed hos FSP Pension. Virksomhedens ordning omfatter syv medarbejdere, som foruden pensionsordning med opsparing, invalidepension, dødsfaldsdækning og dækning ved kritisk sygdom også har valgt FSP Sundhedssikring.

God introduktion af FSP

Ifølge Morten Westergaard gav FSP's konsulent en rigtig god introduktion til pensionsordningen, og det var en væsentlig grund til at vælge FSP Pension.

'Vi havde besøg af en meget sympatisk og kompetent konsulent, som var villig til at afsætte tid

til os og fortælle om mulighederne. Vi spurgte også andre udbydere om pensionsordning, men svaret var, at vi selv skulle betale for at få en konsulent ud. Så her skilte FSP Pension sig ud fra de øvrige,' fortæller Morten Westergaard.

FSP i den bedste ende

'Jeg mener, at pensionsinstitutterne i dag kan tilbyde stort set de samme produkter, og de historiske afkast på opsparingen siger ikke noget om, hvordan det vil gå i fremtiden. Derfor er omkostninger og serviceniveau efter min mening de væsentligste faktorer, og her placerer FSP Pension sig i den bedste ende,' siger Morten Westergaard.

MyBanker.dk valgte at få et eftersyn af pensionsordningen efter fire år med den samme udbyder, og fordi der ikke var helt styr på de enkelte medarbejders ordninger. Desuden bruger MyBanker.dk ordningen med sundhedssikring som et aktiv, når nye medarbejdere bliver ansat.

Succesrig internetvirksomhed

MyBanker.dk blev etableret i 2000 og har tre hovedområder.

Virksomheden driver først og fremmest en hjemmeside, hvor forbrugere kan sammenligne renter og gebyrer i en bred kreds af pengeinstitutter. Desuden rådgiver MyBanker.dk pengeinstitutter og finansieringsselskaber om forbrugerlovgivning, blandt andet markedsføring og prisoplysninger. Og som det tredje administrerer MyBanker.dk en slags rentebørs, hvor private og virksomheder via hjemmesiden kan få tilbud på aftaleindskud på minimum 100.000 kr.

'Vi har for tiden omkring 350.000 brugere om måneden på vores hjemmeside. Vi betjener ca. 30 pengeinstitutter som faste kunder, og vi formidler aftaleindskud for omkring 2 mia. kr. om måneden. Og interessen for vores servicere vokser fortsat,' fortæller Morten Westergaard.

Kompensation for pensionskat

Fra 2008 har Folketinget indført pensionsafkastskat på 15 % på indeksobligationer og ejendomsinvesteringer. Dermed bliver afkast på enhver pensionsinvestering beskattet med 15 %

Ændringen skyldes den nylige sag ved EF-domstolen, hvor Danmark blev dømt for konkurrenceforvridning i forhold til pensionsordninger i udlandet. Derfor har Danmark indført ens beskatning af alt pensionsafkast.

Kompensation på én gang

I forbindelse med skatteændringen er der åbnet mulighed for at søge en engangskompensation for den fremtidige pensionskat på indeksobligationer og ejendomsinvesteringer.

FSP har derfor søgt om denne kompensation for alle de kunder, der har mulighed for at få del i den. For indeksobligationer gælder det kunder, der havde pensionsordning ved udgangen af 2006, og for ejendomme er det ved udgangen af 2007.

'Kompensationen bliver udregnet for den enkelte kunde og tildelt kunden, fordi EU-lovgivningen ikke giver mulighed for at tildele pensionskasserne kompensationen. Det er dog pensionskasserne, der skal søge hos Skat om kompensationen. FSP har derfor i første omgang søgt om kompensationen inden tidsfristen den 31. marts i år. Herefter skal vi udvikle vores it-system, så vi kan fordele kompensationen til hver enkelt modtager. Vi arbejder på at finde en fornuftig omkostningsmæssig løsning. Da kompensationen skal overføres direkte og samtidig til alle medlemmer, kan FSP ikke få pengene udbetalt, førend vi klarmelder over for Skat,' siger risikomanager Rolf Allen.

Midlertidigt lån

Rolf Allen tilføjer, at processen er noget langvarig, fordi loven om kompensation først blev vedtaget i midten af december 2007.

'FSP har derfor først nu mulighed for at planlægge og bestille de nødvendige ændringer af it-systemet, og der er derfor endnu ikke afklaring af, hvornår vi kan gennemføre processen,' siger Rolf Allen.

FSP har samlet ansøgt om ca. 169 mio. kr. i kompensation. For en kunde med et gennemsnitligt depot kan kompensationen løbe op i ca. 10.000 kr.

'Man kan populært sagt betragte kompensationen som et midlertidigt lån fra Skat, fordi Skat i de kommende år gradvist opkræver kompensationen igen, når man betaler fuld pensionskat på 15 % af afkastet på indeksobligationer og ejendomme,' siger Rolf Allen.

Kan overføres til pensionsopsparing

'Vi udsender senere på året et brev til hver enkelt kunde om det præcise individuelle beløb samt en orientering om, hvordan kompensationen kan udbetales. Kompensationsbeløbet vil automatisk blive overført til medlemmets pensionsordning i FSP, medmindre at kunden skriftligt giver FSP anden instruks,' siger Rolf Allen og tilføjer, at pensionister automatisk får beløbet udbetalt, dog minus skat, som bliver beregnet ud fra pensionistens gældende skattesats. FSP forventer at udbetale pengene senest primo 2009.



'FSP har på kundernes vegne ansøgt Skat om kompensation for den nye pensionskat på afkastet fra investeringer i indeksobligationer og ejendomsinvesteringer,' fortæller risikomanager Rolf Allen.



Anker Boye, tidligere borgmester i Odense, stod for at indmure grundstenen ved rejsegildet den 31. januar på Klosterbakken.

Rejsegilde i Odense

I slutningen af januar holdt FSP rejsegilde for byggeriet på Klosterbakken i Odense. Byggeriet omfatter tre bygninger med i alt 67 lejligheder

Ved rejsegildet holdt Odenses rådmand og tidligere borgmester Anker Boye og direktør Steen Jørgensen taler, og de takkede for det gode samarbejde, for et flot hånd-

værksmæssigt byggeri, ligesom Odenses borgere blev ønsket til lykke med det nye spændende byggeri på en af Odenses absolut bedst beliggende grunde.

Der blev samtidig indmuret en grundsten i byggeriet. Den indeholdte et grunddokument underskrevet af rådmand Anker Boye, direktør Jørgen Witting, Arkitekt-Gruppen, og direktør Steen Jørgensen.

Dokumentet blev indmuret sammen med dagens aviser, tidens mønter, CD-rom med tegninger af byggeriet, diverse publikationer om Odense og om bygherren samt en tordenkile (flintøkse), der efter gammel overtro skulle forhindre lynnedslag i byggeriet.

Mange af de 300 borgere, der har tilmeldt sig interesselisten til lejlighederne, var mødt frem til begivenheden. 23 lejligheder er allerede udlejet, og de første beboere kan efter planen flytte ind til efteråret.

Lejlighederne har 2, 3 eller 4 værelser og er på 78-135 kvm. Alle lejligheder har altan eller terrasse. Den månedlige husleje er på 9.000 kr. til 16.900 kr.

Ny administrator af FSP's ejendomme

I april overtog Dan-Ejendomme as administrationen af FSP's flere end 20 boligejendomme og knap 1.100 lejemaal i Danmark

Dan-Ejendomme er specialiseret i administration af ejendomme for blandt andet pensionskasser og har derfor opbygget en række systemer for både beboere og pensionskasser.

Som beboer får man adgang til Dan-Ejendommens Netservice, hvor man kan finde informationer om sin ejendom, brochurer om indflytning, fraflytning og andre dokumenter.

Viceværterne i de enkelte ejendomme fortsætter som hidtil.

Hvis man ønsker at blive skrevet op til en af FSP's ejendomme, skal det nu ske via www.findbolig.nu – en særskilt hjemmeside, hvor man kan blive skrevet op til FSP's boliger.

Rådgivning om ejendomme

'Skiftet til Dan-Ejendomme betyder en mere effektiv administration for FSP Pension. Dan-Ejendomme lægger vægt på rapporteringen til ejerne, og mange af rutinerne er automatiseret gennem it-systemer,' siger FSP's ejendomschef Helle Haugsted.

Hun tilføjer, at FSP desuden har indgået et samarbejde med Cura Management om strategisk rådgivning om Pensionskassens ejendomme.

Det gælder blandt andet rådgivning om salg af ejendomme, om modernisering for at øge værdien og lejeindtægterne og andre strategiske tiltag. Cura Management er i øvrigt ejet af Fionia Bank, som er blandt FSP's største kunder.

Samarbejdet med Dan-Ejendomme giver kunderne nye elektroniske muligheder for at søge efter en ny bolig, opskrivning mv., og den enkelte beboer kan få flere informationer om sin ejendom. Det er med til, at FSP kan give en bedre service i forbindelse med udlejningen af FSP's boliger.

Hvis du allerede er noteret på venteliste til en FSP-bolig og ikke har fået brev fra Dan-Ejendomme om www.findbolig.nu, skal du ringe til 70 30 22 13, som er telefonnummeret til FSP's ventelisteadministration hos Dan-Ejendomme. Det er vigtigt at kontakte denne for at bevare ancienniteten på ventelisterne.

Sig ja - til en fornuftig pensionskasse



Kan man elske nogen, man kun tager for pengenes skyld?

Mere end 16.000 ansatte i banker og sparekasser har indgået fornuftsægteskab med FSP Pension. Og når vi spørger dem i kundeundersøgelser, får vi at vide, at de er meget tilfredse. Især når det gælder investering, service og rådgivning. At vi giver bedre råd, kommer kunderne til gode. For vi er 100 % kundejet, og udbyttet skal ikke deles med aktionærer.

Vi tror på forhold, der skal passes og plejes gennem årene. Det betyder, at du som kunde kan regne med os både i medgang og modgang. Du kan vælge os, fordi vi deler din opfattelse af værdierne i tilværelsen. Eller du kan tage os alene for pengenes skyld. I begge tilfælde lover vi at give dig bedre råd til et bedre liv.

Læs mere om dine fordele på www.fsp.dk

