

Finanstilsynet anmelder Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører (ISP) til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) for vildledning af medlemmer

Finanstilsynets beslutning af den 23. maj 2018. Sagen har været forelagt Finanstilsynets bestyrelse.

Finanstilsynet har politianmeldt Pensionskassen ISP fordi pensionskassens materiale til medlemmerne og konkrete individuelle tilbud om omvalg, ikke afspejlede i den viden, bestyrelsen og direktionen havde eller burde have haft om, at beregningerne af omvalgstilbuddene ikke var retvisende. Det afspejlede heller ikke at bestyrelsen havde besluttet at igangsætte en analyse af grundlaget for beregningerne.

ISP havde i perioden fra januar 2015 til november 2016 tilbudt deres medlemmer omvalg fra deres helt eller delvis garanterede pensionsordninger til en markedsrenteordning, hvis medlemmer selv henvendte sig og ønskede et tilbud (stående omvalg).

ISP holdt den 26. august 2016 et bestyrelsesseminar og i tilknytning hertil et bestyrelsesmøde og et revisionsudvalgsmøde. Den ansvarshavende aktuar orienterede på baggrund af det negative risikoresultat pr. 30. juni 2016 direktionen og bestyrelsen om, at en større analyse af dødelighedsforudsætningerne burde blive igangsat. Dette blev besluttet.

Første del af den igangsatte analyse af levetiderne blev først behandlet på bestyrelsesmødet den 7. december 2016. Her besluttede bestyrelsen at ændre på forudsætningerne for den observerede dødelighed ved at nedjustere forventningerne til dødelighed i pensionskassen, hvilket betød en nedsættelse af den forventede fremtidige bonus (bonusgrundlaget) pr. 1. januar 2017.

Anden del, en analyse af ændring af forudsætningerne for levetidsforbedringer, var først klar til bestyrelsesmødet i marts 2017. Denne del indebar at pensionskassen begyndte at indregne levetidsforbedringer i grundlaget for beregning af pensionsydelse. Det betød en nedsættelse af både prognoser og pensioner under udbetalinger. Det blev først implementeret pr. 1. juli 2017.

Bestyrelsen blev den 26. august 2016 også oplyst om, at det forventede langsigtede afkast i Markedsrenteordningen lå lavere end den anvendte beregningsrente. Dette medførte en høj risiko for, at ISP måtte nedsætte pensionerne og prognoserne i Markedsrenteordningen. Analyser af beregningsrenten var gennemført i august 2016 op til mødet. Indstillingen om ændringen af beregningsrenten blev udarbejdet i september og oktober 2016. Bestyrelsen behandlede den 7. november 2016 en indstilling om at ændre beregningsrenten fra 4,25 pct. til 3,75 pct. Ændringen, der betød en nedsættelse af prognoserne og den udbetalte pension, blev besluttet. Beregningsrenten på 3,75 pct. var dog fortsat højere end det forventede afkast, hvilket fortsat medførte en udbetalingsprofil med forventet faldende ydelser.

Det indebar, at ISP i perioden fra den 26. august 2016, hvor bestyrelsen var blevet opmærksom på, at der var behov for at analysere de levetidsforudsætninger og afkastforventninger, der lå til grund for udarbejdelse af prognoser til omvalgstilbud, og frem til bestyrelsesmødet den 7. november 2016, hvor det blev besluttet at indstille omvalgene, fortsat tilbød medlemmerne omvalg.

Finanstilsynet mener, at ISP burde have vidst, at pensionskassens analyser ville føre til fald i pensionsydelserne, alene med implementeringen af levetidsforbedringerne. Den burde derfor have informeret sine

medlemmer om, at de tal, som lå til grund for medlemmernes valg om omvalg, var under revurdering allerede den 26. august 2016. På den baggrund vurderer Finanstilsynet, at pensionskassen har handlet i strid med § 4 i bekendtgørelse for god skik for finansielle virksomheder.

Det er derfor Finanstilsynets vurdering, at ISP har ydet medlemmerne mangelfuld og vildledende information i forbindelse med et stående omvalg.

Overtrædelse af § 4, stk.1 i god skik for finansielle virksomheder straffes med bøde, jf. § 30 i god skik for finansielle virksomheder.