

## 277 MIO.KR. TIL MEDLEMMERNE

### Skattekompensation

Som følge af en lovændring, der medfører en skærpelse af beskattningen af pensionselskabers aktiver - du kan læse mere om lovændringen på næste side - udbetaler staten kompensation til selskabernes kunder.

For DIP's medlemmer er der tale om en samlet kompensation på 277 mio. kr., som i løbet af 2008 skal fordeles til medlemmerne.

### Beregning af PAL-skatten

Det er vigtigt at understrege, at det enkelte medlem ikke vil mærke omlægningen af pensionsafkastskatten (PAL-skatten) fremover.

Hidtil er PAL-skatten blevet betalt på selskabsniveau, før afkastet er fordelt til medlemmerne, men dommen betyder, at vi nu skal beregne PAL-skatten individuelt. Det vil sige, PAL-skatten på 15% skal opgøres for det enkelte medlem. Det kræver store administrative omlægninger, og derfor gennemføres loven først fuldt ud i 2010.

### Penge til medlemmerne som kompensation

Fremover er afkastet på indeksobligationer og investeringer i fast ejendom skattepligtigt med PAL-skat, hvilket ikke tidligere har været tilfældet. Det er denne ændring, som staten kompenserer for.

Loven kræver, at kompensationsbeløbet gives direkte til det enkelte medlem og ikke til pensionskassen. Det skyldes bl.a. EU's statsstøttere regler. DIP er derfor kun "formidler" af kompensationen.

### VIGTIGE SPØRSMÅL

#### Hvem får kompensationen?

Alle medlemmer og modtagere af pension fra DIP, som havde en opsparing i DIP ved udgangen af 2006 og 2007 får andel i de 277 mio. kr.

#### Hvordan fordeles kompensationen?

Størrelsen af kompensationen afhænger af, hvor meget der er indbetalt gennem tiderne til DIP, samt hvor meget af dette beløb, der kan henføres til indbetalinger foretaget efter den 1. januar 1983. Da indbetalinger foretaget før denne dato fortsat er friholdt for pensionsafkastskat (den tidligere realrenteskatt), vil pensioner der primært skyldes disse indbetalinger naturligvis ikke blive kompenseret.

#### Hvor stort beløb får jeg?

Der forestår en del beregninger i DIP, og størrelsen af din kompensation er derfor endnu ikke kendt. DIP forventer at udsende et brev i begyndelsen af oktober 2008 med angivelse af det præcise beløb, som kompensationen udgør. Kompensationen er ikke et ensartet beløb eller en ensartet procentregulering til medlemmerne.

#### Hvornår får jeg kompensationen?

Det er planen, at kompensationen anvises til medlemmerne i december måned 2008.

Det er ikke muligt at få pengene før, da statens regler kræver, at betalingerne sker samtidigt for alle medlemmer. DIP er i denne forbindelse udelukkende en formidler af kompensationen og har ikke mulighed for at gøre undtagelser og udbetale tidligere.

#### Hvordan beskattes kompensationen?

Hvis man ønsker at få kompensationen udbetalt, skal der betales 60 % i afgift til staten.

#### Kan jeg indsætte kompensationen på min ordning i DIP?

Ja, som hovedregel anbefaler DIP, at kompensationen indsættes på den nuværende pensionsordning.

#### Skal jeg betale omkostninger?

DIP vil fratække alle omkostninger ved udbetalingen af kompensationen i de 277 mio. kr. inden kompensationen anvises. Det kompensationsbeløb som DIP forventer at kunne oplyse dig i begyndelsen af oktober 2008, vil derfor være efter fradrag af omkostninger, men før fradrag af din personlige indkomstskat.

Håndteringen af kompensationsudbetalingen sker separat fra DIP's øvrige økonomi.

## REALRENTEAFGIFT OG PENSIONS-AFKASTSKAT – HISTORIEN KORT FORTALT

I starten af 1980'erne blev beskatning af pensionsafkast introduceret i Danmark. Det skete med indførelsen af realrenteafgiftsloven i 1984. Realrenteafgiften blev indført, da der var høj og ustabil inflation. Derfor blev skatteprocenten gjort afhængig af realrenten, så afkastets værdi kunne stabiliseres. Store dele af afkastet har været undtaget fra beskatning, herunder afkastet af investeringer i aktier, visse ejendomme og indeksobligationer samt afkast af opsparing foretaget før 1983.

Tiden er nu løbet fra denne beskatningsform. I dag er inflationen lav og stabil.

Derfor blev pensionsafkastskatten fra 2001 ændret til pensionsafkastskat med en ensartet skattesats på 15 pct. for afkast af obligationer, ejendomme og aktier.

### EU-dommen, der pålægger Danmark en omlægning af PAL-skatten

Allerede i april 1991 gjorde EU-kommission første gang Danmark opmærksom på at man mente, at det er i strid med EU principperne om fri bevægelighed, at de danske regler giver fradrag for indbetalinger til en pensionsordning, som er oprettet i et pensionsinstitut etableret i Danmark, men ikke giver de samme muligheder for indbetalinger til pensionsordninger med hjemsted i et andet EU-medlemsland.

Kommissionen stævtede Danmark i 2004, da man ikke kunne blive enige.

EU-domstolen afsagde dom i sagen den 30. januar 2007. EU-domstolen underkendte de danske fradragsregler, fordi reglerne kun giver adgang for skattefradrag for pensionsindbetalinger på ordninger i danske pensionselskaber. Det største problem for den danske stat var pensionsafkastskatten (PAL-skatten), som årligt giver Danmark et skatteprovenu på mellem 30 og 36 milliarder kroner. Denne skat kunne man ikke opkræve hos udenlandske selskaber, således som man gør det hos de danske.

Derfor vedtog Folketinget en ændring af reglerne for beskatning af pensionsafkast således, at skattepligten omlægges fra institutniveau til individniveau for samtlige typer af pensionsordninger. Skattepligten er således fremover placeret hos de enkelte pensionsopsparere.

De hidtil gældende regler om skattefrihed for visse indeksobligationer og visse faste ejendomme er ophævet. Dette skyldes hensynet til at forenkle opgørelsen af PAL-skatten mest muligt. I stedet for skattefriheden får pensionsopsparerne udbetalt et kompensationsbeløb.

### Generalforsamling 2008

På generalforsamlingen i Ingeniørhuset i København var ca. 200 medlemmer mødt op.

Formanden Jens Hald Mortensen aflagde sin mundtlige beretning, og direktør Søren Kolbye Sørensen gennemgik regnskabet. Beretning og regnskab for 2007 blev herefter godkendt af generalforsamlingen.

Bestyrelsens forslag om, at regulativ 3 ændres som følge af velfærdsreformen, så aldersgrænserne omkring efterløn og pension indarbejdes i regulativet blev godkendt.

Jens Hald Mortensen og Camilla Kring blev genvalgt til de to ledige bestyrelsesposter.

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvalgt til revisor.

Referatet fra Generalforsamlingen kan ses på [www.dip.dk](http://www.dip.dk)

## GRUPPEFORSIKRINGEN OMLÆGGES FRA DEN 1. JANUAR 2009

Den 1. januar 2009 sker der en mindre omlægning af gruppeforsikringerne i DIP. Ændringen skyldes ønsket om at tilpasse gruppeforsikringerne til de øvrige akademikerpensionskassers gruppeforsikringer.

Ændringen slår igennem på forsikringen mod visse kritiske sygdomme, og invalide- og dødsfaldsdækningerne.

### Dækningen ved **kritisk sygdom**

- for medlemmer under 60 år udvides dækningen fra 106.000 kr. til 150.000 kr.
- for medlemmer mellem 60 og 67 år udvides dækningen fra 0 kr. til 100.000 kr.
- dækningen ophører ved 67 år

### Dækningen ved **invaliditet**

- for medlemmer under 41 år er dækningen uændret
- for medlemmer mellem 41 og 60 år sker aftrapningen fra 41 år mod 51 år i dag
- dækningen ophører som nu ved 60 år

### Dækningen ved **død**

- For medlemmer under 46 år er dækningen uændret
- For medlemmer mellem 46 og 60 år sker aftrapningen fra 46 år mod 51 år i dag
- for medlemmer mellem 60 og 67 år udvides dækningen ved død fra 130.000 til 160.000 kr.
- Dækningen ophører som nu ved 67 år

Du kan læse mere om den nu-gældende og den kommende gruppeforsikringen på DIP's hjemmeside.

Dækningen ved **ulykke** forbliver uændret 800.000 kr. ved en méngrad på 100 %. Dækningen ophører ved 67 år.

Præmien for gruppeforsikringen er i 2008 1.260 kr. Præmien for 2009 fastsættes på et bestyrelsesmøde i november 2008.

## AFKASTET ER VIGTIGT

Magasinet Penge, som blev sendt på DR1 onsdag den 27. februar, handlede om pensioner og hvor svært det er at se konsekvenserne af forskelle i afkast og omkostninger i pensionskasser og livsforsikringsselskaber.

I udsendelsen fremlagde Forsikringsmæglerne Willis en liste over afkastet de sidste 15 år i pensionskasser og livsforsikringsselskaber, og denne liste viser, at DIP ligger på en 4. plads ud af 33 selskaber med et afkast på 9,6%.

Hvis man sammenligner afkastet med afkastet hos de største kommercielle selskaber, ligger DIP's årlige afkast mere end 1 procentpoint over i gennemsnit over den 15-årige periode.

Det lyder måske ikke af meget – men et eksempel i udsendelsen var:

*Hvis to personer, der begge tjener 400.000 kroner, har en pensionsordning hvor der i 40 år går 12 procent af deres løn til pension, så betyder det i sidste ende, at personen med det dårligste afkast på 6 procent ender med 6,2 millioner kroner, og personen med det gode afkast ender med 18 millioner kroner.*

Afkastet er vigtigt!

I DIP er der ikke skjulte omkostninger i form af driftsherretillæg eller tilsvarende.

Udover forrentningen af depoterne får medlemmerne af pensionskassen pensionstillæg sammen med pensionerne. I 2007 blev der udbetalt mere end 2 måneders ekstra pension til de pensionerede medlemmer. Det var mere end 171 mio. kr. Pensionstilægget er andele af egenkapitalen, som udbetales i takt med at medlemmerne får deres pension.

Se udsendelsen her:

<http://www.dr.dk/DR1/penge/2008/02/27101300.htm>

Således ser det gennemsnitlige årlige afkast ud gennem en femtenårig periode:

Selskab	Afkast i %
PNN	6,0
PHI	6,3
Funktionærpension	6,6
Alm. Brand	6,8
PMF Pension	6,9
PBU	6,9
Pensam	7,5
Lærernes Pension	7,5
Magistrenes	7,6
PKA+	7,9
FSP	8,0
Skandia Liv	8,1
Kommunernes	8,2
PFA	8,3
Danica	8,3
SEB Pensionsforsikring A/S	8,4
Pension Danmark	8,7
TopDanmark	8,9
Arkitekternes Pensionskasse	8,9
Jordbrugsaked. og Dyr læger	8,9
Nordea Liv og Pension	8,9
Farmakononomer	9,0
JØP	9,0
Industriens Pension	9,0
ATP	9,2
Apotekere	9,2
ISP	9,3
Sygeplejersker (PKA)	9,3
AP Pension	9,5
<b>DIP</b>	<b>9,6</b>
Lægernes	9,7
LD	9,9
Bank Pension	10,6

Kilde: Pensionsmæglerfirmaet Willis.

