

## NYHEDSBREV • FEBRUAR 2010

# PENSIONSTILLÆG ER FORTSAT IKKE PÅ TALE

**Mange medlemmer har haft forventning om, at der ville blive udbetalt pensionstillæg i 2010, når afkastet i 2008 blev indhentet. Men trods et svagt positivt afkast for 2008 og 2009, er der samlet tilskrevet rente til medlemmernes depoter på godt 10%. Det er klart, at dette ikke er en holdbar situation på længere sigt med mindre afkastet set over en længere periode kommer højere op.**

Samtidig må vi konstatere, at medlemmerne lever stadig længere. Dette betyder, at den fremtidige margin, som kan bruges til forrentning, sættes under pres. Det er ikke kun DIP, som oplever dette – det er alle pensions-selskaber, som er udsat for et øget pres i forhold til tidligere.

### BAGGRUNDEN FOR PENSIONSTILLÆGGET

Pensionstillægget udbetales som en andel af reserverne, når medlemmerne får udbetalt deres pension. Når der udbetales pension, frigøres der tilsvarende reserver, som tidligere har været bundet i pensionskassen. Det er derfor rimeligt, at der udbetales en andel – en slags kompensation – når udbetalingen sker.

### HVORFOR SKER DER SÅ IKKE UDBETALING I DAG?

DIP ønsker, at medlemmerne skal have højest mulig forrentning, så de får gode pensioner. Langt størstedelen af medlemmerne befinder sig i dag på Regulativ 3. Her er der indregnet en rente på 4,5%, når der sker beregning af medlemmernes pensioner. Men der er ikke udstedt en garanti for forrentningen.

Der er som udgangspunkt anvendt en forrentning på 1,5% på det såkaldte tegningsgrundlag ved udregning af pensionerne. Selv de 1,5% er omfattet af en række betingelser, og hvis det bliver nødvendigt, og betingelserne er opfyldt, kan man i yderste konsekvens nedsætte pensionerne.

Når der sker beregning af størrelsen af de pensioner, der udbetales, sker

det med en rente på 4,5% – hvor denne rente kun er gældende for et år ad gangen. Så selv om der regnskabsmæssigt er store reserver, er der disponeret over dem.

Hvis man skulle garantere, at alle medlemmer vil få 4,5% i forrentning i fremtiden for alle pensionerne i pensionskassen, ville der skulle reserveres 27,3 mia. kr. ved udgangen af 2009. Dette skal ses i forhold til DIP's samlede aktiver på 27 mia. kr. Med andre ord ville alle penge være brugt – og lidt til – hvis der var udstedt garanti.

For god ordens skyld skal der gøres opmærksom på, at denne beregning er meget følsom overfor udsving i renten. Selv relativt små renteudsving, giver væsentlige ændringer i værdien af pensionsansættelserne.

### DER TILSTRÆBES RETFÆRDIGHED

Man kan aldrig opnå, at medlemmerne vil få præcis den andel af opsparringen i pensionskassen, som de har været med til at bidrage til. Nogen vil få lidt for meget og andre lidt for lidt. Det skyldes blandt andet, at der er usikkerhed om forholdene på finansmarkederne – men også usikkerheden om, hvor længe medlemmerne lever. Det er pensionskassens opgave at søge at håndtere disse elementer på en sådan måde, at alle medlemmer behandles med størst mulig retfærdighed.

Samtidig sker der løbende ændringer af de regler, som Finanstilsynet udsteder, og pensionskassen skal drive sin virksomhed under. Dette betyder, at der skal være mulighed for at ændre på tingene som tiden går, fordi der er forhold, som ændrer sig.

Pensionstillægget er derfor udbetaling af reserver til medlemmerne i takt med udbetaling af pension – når og hvis der er råd til det. Og det er der desværre ikke i disse år.



# MEDLEMMERNE LEVER LÆNGERE

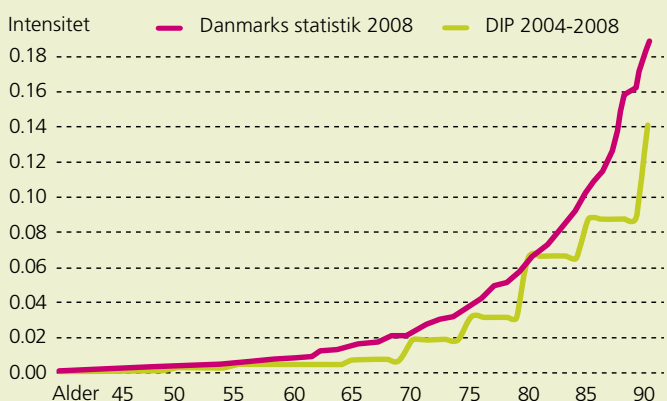
Ingeniørerne i DIP lever længe. Det har været et faktum i mange år. Det er jo rigtig positivt for DIP's medlemmer – men for pensionskassen giver det en ekstra udfordring. Det betyder nemlig, at der skal udbetales pension i flere år en oprindelig forudsat i beregningerne.

DIP har i efteråret 2009 foretaget nye beregninger af medlemmernes levetid sammenlignet med tidligere. Beregningerne for levetiden for DIP's medlemmer viser, at levetiden fortsat er stigende. Det betyder, at der skal bruges midler til at udbetale pensioner i længere tid – også til de nuværende pensionerede medlemmer.

Selv om statistikken for DIP er meget begrænset, kan man se en klar udvikling. DIP har analyseret medlemmernes levetid i 5-årige intervaller for at få et rimeligt, statistisk grundlag. For alle aldersgrupper er der en forbedring af levetiden sammenlignet med tidligere.

Hvis man ser på levetiden eller dødsintensiteten for DIP's medlemmer set i forhold til befolkningen som helhed, er der stor forskel. Dette fremgår af figuren nedenfor.

## OBSERVERET DØDSINTENSITET – SAMTLIGE MEDLEMMER



# FORDOBLING AF INDSKUD

2009 har været et begivenhedsrigt år, hvor især frigivelsen af SP-opsparringen, og skattereformen i særdeleshed har givet medlemmerne et øget incitament til at skyde penge ind på deres pensionsordninger.

Alene i december måned blev der således indskudt næsten 54 mio. kr. mod knap 24 mio. kroner i december 2008. I alt blev der indskudt 110 mio. kr. i 2009, hvilket er præcist det dobbelte af indskuddene i 2008!

Udover det større incitament, vidner det også om stor tillid til pensionskassen, som selvfølgelig forpligter.

# KONKURRENCEDYGTIGE ADMINISTRATIONS-OMKOSTNINGER OG PRISER

DIP fastholder konkurrencedygtige priser på indbetalinger til pension. Næmlig 1% ved indbetalinger til en kapital- eller ratepension og 2% til livsvarig alderspension. Dertil kommer et fast beløb på 30 kr. hver måned.

De samlede omkostninger til pensionsadministration i 2009 var 1.048 kr. pr. medlem. Der er tale om en mindre stigning i forhold til 2008 som kan henføres til implementeringen af det nye medlemssystem.

Set i forhold til medlemmernes pensionsopsparing er omkostningen stadig beregnet som rentemarginal på 0,1%.

## DEPOTRENTER 2010

Langt størstedelen af DIP's nuværende medlemmer og alle nyoptagne medlemmer er omfattet af Regulativ 3. Her er foreløbig depotrenten fastsat til 5,3% før skat.

I 2010 er der ikke som tidligere år anmeldt depotrentesatser efter skat. Denne ændring skyldes nye regler om individuel pensionsafkastbeskatning. Disse regler medfører, at skatten betales fra det enkelte medlems konto, efter renten før skat er tilskrevet. Det giver dermed ikke længere mening at tale om en depotrente efter skat.

Renten før skat svarer dog til, at et normalt medlem på Regulativ 3 får 4,5 % i depotrente.

### MEDLEMMER PÅ REGULATIV 1 OG 2

Regulativ 1 og 2 er lukket for optagelse af nye medlemmer. For medlemmer på Regulativ 1 og 2 er depotrenten fastsat som 3,5% før skat. Dette svarer til 3,0% efter skat for et medlem uden friholdte værdier.

Forskellen mellem depotrenter for medlemmer på Regulativ 3 på den ene side og Regulativ 1 og 2 på den anden side er begrundet i, at udviklingen på finansmarkederne i 2008 og 2009 viste en ubalance i risikoen for de to grupper af medlemmer. Dette skyldes både de højere grundlagsrenter for medlemmerne på Regulativ 1 og 2, og at grundlaget for pensionerne ikke er betinget.

Læs mere om baggrunden for forskellen i depotrenterne for 2010 på [www.dip.dk](http://www.dip.dk)



## NYE TIDER NYE MULIGHEDER

Gennemførelsen af Skattereformen i maj 2009 er det seneste eksempel på, at proceduren ved ændring af regulativerne er uhensigtsmæssig. Før da var det i 2007 i forbindelse med Velfærdsreformen, der som bekendt ændrede efterløns- og folkepensionsalderen.

I begge tilfælde ville en hurtig justering af regulativerne have været hensigtsmæssig, men forslagene skulle afvente en generalforsamlingsbeslutning og efterfølgende godkendes af de offentlige arbejdsgivere og Ingeniørforeningen i Danmark.

Bestyrelsen vil derfor på generalforsamling den 21. april 2010 fremsætte et forslag til et nyt regulativ. I første omgang vil regulativet tage udgangspunkt i det nugældende Regulativ 3, men med en indbygget fleksibilitet vil regulativet løbende kunne tilpasses til både lovændringer og nye medlemsønsker. Alle ændringer vil selvfølgelig skulle respektere medlemmernes rettigheder.

Det ligger i "kortene", at med det nye regulativ, vil medlemmerne i højere grad selv kunne beslutte hvordan pensionsdækningen skal se ud, og hvilken investeringsprofil de ønsker.

Det er implementeringen af det nye medlemssystem, der gør det nye regulativ muligt. Og med det nye system – der er udviklet i samarbejde med en række andre pensionskasser – vil DIP komme nærmere målsætningen om, at være det naturlige valg for alle civilingeniører.

## SVARTIDERNE PÅ VEJ NED

DIP har i januar og februar arbejdet med at udskifte medlemssystemet. Det gamle system er nu helt udfaset og det nye system er implementeret.

Det har ikke kunne undgås, at arbejdet har medført gener i form af længere svartider på alle former for medlemshenvendelser. Men en af de væsentligste mål med anskaffelsen af det nye system er netop at forbedre servicen og betjeningen.

Svartiderne er imidlertid atter på vej ned, og målet om, at ingen "almindelige" sager må tage mere end en uge, forventes at vil blive nået i marts.

## NYT I PAL HVIS DU IKKE ER SKATTEPLIGTIG I DK

Loven om Pensionsafkastskat (PAL) er blevet ændret i januar 2010. Det betyder, at hvis du ikke er skattepligtig i Danmark, så kan du blive fritaget for at betale pensionsafkastskat.

Du skal udfylde en ansøgning om at få udstedt en skattefrigørelsesattest. Den kan du downloade på [www.skat.dk](http://www.skat.dk) under punktet "blanketter".

Når du har modtaget skattefrigørelseserklæringen, skal du sende den til DIP. Du må gerne scanne erklæringen og sende den pr. e-mail.

## REKORDSTOR MEDLEMSTILGANG I 2009

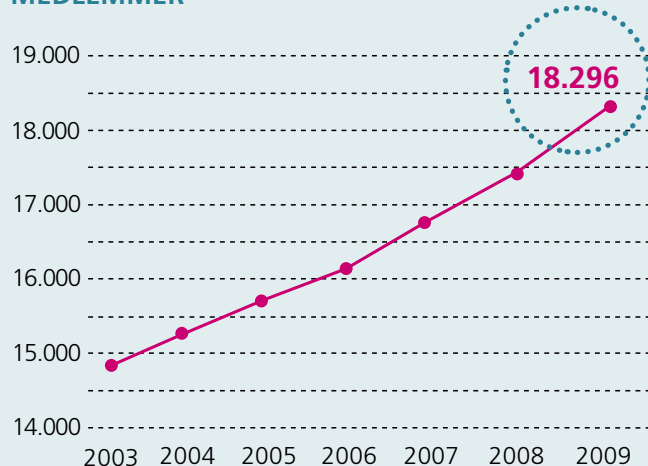
Den meget flotte medlemsudvikling de seneste par år fortsætter.

DIP startede året med 17.416 medlemmer og rundede 18.296 medlemmer ved årets udgang. Det er således den største tilvækst i DIP's historie.

Vi er selvfølgelig både glade og stolte over, at et stadigt stigende antal ingeniører ser DIP som deres foretrukne leverandør af pension.

Vi vil fortsætte det målrettede arbejde med at gøre DIP endnu mere attraktiv for medlemmerne, og forventer på den baggrund, at den positive udvikling vil fortsætte de kommende år.

### MEDLEMMER



## NYT MEDLEMSWEB MED PROGNOSE

I løbet af foråret vil du kunne foretage pensionsberegninger på [www.dip.dk](http://www.dip.dk), ligesom du vil kunne se dine pensionsindbetalinger og de årlige pensionsoversigter.

Det har været en forudsætning for de nye pensionsberegninger, at medlemmerne kunne foretage prognostiserede beregninger, hvilket bliver muligt med det nye medlemssystem.

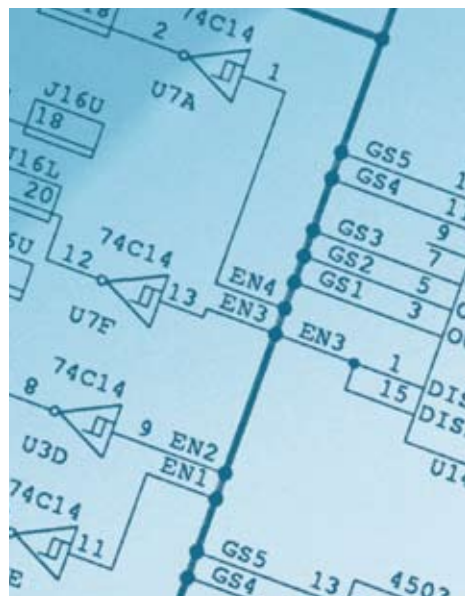
Prognoserne vil øge sammenligneligheden og dermed styrke gennemsigtheden i branchen. Du vil skulle logge på ved hjælp af NetID.

Medio 2010 vil DIP genoptage leveringen af pensionsoplysninger til PensionsInfo.

Du vil kunne se på [www.dip.dk](http://www.dip.dk) når DIP åbner for medlemswebben og leverancen af pensionsoplysninger til PensionsInfo.



Lene Røgind, Sagsbehandler, DIP



# UDLIGNINGSSKATTEN SPØGER STADIG

**I forbindelse med skattereformen i foråret 2009 indgik der et forslag om udligningsskat på pensionsudbetalinger over 284.000 kr. i forliget mellem regeringen og Dansk Folkeparti.**

Efterfølgende viste det sig, at det ikke er nemt at finde en model, som kan virke efter den oprindelige hensigt. Udligningsskatten var derfor ikke en del af den skattereform, der blev vedtaget maj 2009.

Det har vist sig at være sværere end forventet at lave en teknisk løsning – og der er en række problemer forbundet med udligningsskatten. Undervejs har der i dagspressen været forlydender om flere forskellige modeller, men her lige inden nyhedsbrevet udsendes, er der ikke afklaring på, om udligningsskatten bliver til noget.

I DIP har vi påpeget de uheldige konsekvenser, der er forbundet med at gennemføre et forslag på dette område. Det vil være meget svært at sikre

en rimelig løsning, hvor man kun rammer de penge, som er indbetalt med meget højt fradrag. Arbejdet er sket gennem branchens interesseorganisation, Forsikring og Pension.

Hvis udligningsskatten foreslås i den form, som er omtalt i dagspressen, kan man søge at begrænse "skaderne" mest muligt. Det kan ske gennem en indsats for et højt bundfradrag, en lav skattesats og overførsel af uudnyttet ægtefællefradrag – samt en kort aftrappingsperiode. I DIP prøver vi gennem Forsikring og Pension at påvirke forslaget.

Men, som det ligger på nuværende tidspunkt, er der usikkerhed om udligningsskatten indføres – eller om der kan komme helt andre initiativer i den forbindelse.

## GENERALFORSAMLING 2010

DIP's ordinære generalforsamling afholdes

**ONSDAG DEN 21. APRIL 2010 KL. 17.00**

i Ingeniørhuset, Kalvebod Brygge 31 i København.

Referatet fra generalforsamlingen 2009 kan ses på [www.dip.dk](http://www.dip.dk)