Politik for bonusanvendelse og særlige bonushensættelser

December 2025

1 INDLEDNING

Denne politik gælder for alle pensionsordninger i pensionskassen P+, den er dog ikke relevant for visse supplerende markedsrenteprodukter.

Ifølge § 9 i vedtægten fastsættes grundlaget for beregning af bonus af pensionskassens bestyrelse i samråd med pensionskassens aktuar. Bonusberegning foretages i henhold til pensionskassens tekniske grundlag, som anmeldes til Finanstilsynet. Anvendelsen af bonus fastsættes af pensionskassens bestyrelse ved denne politik.

Bestemmelse for bonusanvendelse er kun relevant for de af pensionskassens produkter, der er bonusberettigede.

2 RISICI FORBUNDET MED BONUSANVENDELSE OG SÆRLIGE BONUSHENSÆTTELSER

Der kan være en risiko for, at der anvendes mere bonus, end der er opsparet, hvilket kan påføre pensionskassen tab eller føre til omfordeling mellem medlemmerne.

De særlige bonushensættelser er en del af basiskapitalen og dækker tab, som medlemmerne ikke selv kan dække. Risikobillede for basiskapitalen er forankret i den årlige proces for vurdering af egen risiko og solvens.

3 DE OVERORDNEDE STRATEGISKE MÅL

Pensionskassens overordnede strategiske mål for bonusanvendelse er at tilstræbe, at anvendelsen kan finansieres af opsparede bonus eller bonuspotentialer.

Pensionskassens overordnede strategiske mål for opbygning af MedlemsMidler er at tilstræbe, at medlemmerne kan dække deres eget bidrag til kapitalkravet.

4 METODE: BONUSANVENDELSE

Ifølge § 9 i vedtægten fastsættes grundlaget for beregning af bonus af pensionskassens bestyrelse i samråd med pensionskassens aktuar. Bonusberegning foretages i henhold til pensionskassens tekniske grundlag, som anmeldes til Finanstilsynet. Anvendelsen af bonus fastsættes af pensionskassens bestyrelse ved denne politik.

Bestemmelse for bonusanvendelse er kun relevant for de af pensionskassens produkter, der er bonusberettigede.

4.1 ÆNDRING AF BONUSANVENDELSE

Bestyrelsen kan til enhver tid ændre bonusanvendelsen med bindende virkning for det enkelte medlem for fremtidige bonustilskrivninger, men ikke bagudrettet for allerede tilskrevet bonus.

Der orienteres om ændringer i bestemmelsen om bonusanvendelse på hjemmesiden.

4.2 BONUSANVENDELSE

4.2.1 Gruppeliv

Bonus kan anvendes til betaling af gruppeforsikringspræmien og sundhedsordning (online læge og psykolog).

4.2.2 Depotsikring

Bonus kan anvendes til betaling af præmien for depotsikring.

4.2.3 Tillægspension

Bonus anvendes til at udbetale tillægspension, som er et tillæg til grundlagspensionen. Grundlagspensionen fastsættes i henhold til det anmeldte teknisk grundlag. Den beregnede pension udgøres af grundlagspension og tillægspension. Størrelsen af tillægspensioner fastsættes som udgangspunkt én gang om året af bestyrelsen, men kan løbende ændres. Udbetaling af tillægspension er først at betragte som bonusanvendelse i udbetalingssituationen. Tillægspensionerne kan helt bortfalde. Hvis en rentegruppe ikke har bonuspotentialer til at finansiere tillægspensionerne, skal rentegruppens tillægspensioner fastsættes til 0 og derved bortfalde.

Tillægspensionen er nul for pensionsordninger på P+ Regulativ 1983, tidligere DIP Regulativ 1, P+ Regulativ 1999, tidligere DIP Regulativ 2 og P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1. Der gælder særlige regler på P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 for ægtefælle- og børnepensionister samt pensionister i Rentegruppe B og C pr. 1.11.2018.

4.2.4 Opbygning af *MedlemsMidler*

En andel af årets realiserede omkostningsresultat, svarende til 2 pct. af årets indbetalinger og overførte beløb, bliver anvendt til opbygning af individuelle særlige bonushensættelser, kaldet *MedlemsMidler*.

Der opbygges ikke individuelle særlige bonushensættelser for den del af indbetalingen og overførte beløb, der går til følgende:

- aldersopsparing
- pensionsordninger på P+ Regulativ 1983, tidligere DIP Regulativ 1 og P+ Regulativ 1999, tidligere DIP Regulativ 2
- pensionsordninger på P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1.

Pensionsordninger på P+ Regulativ 2011, tidligere DIP Regulativ 4 opbygger først *MedlemsMidler* fra den 1.6.2020.

MedlemsMidler (15 år) blev indtil den 31.12.2018 opbygget af pensionsordninger på P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2, som omvalgte ved pensionsvalget i 2011 og 2012, samt Pension Udland og Ratepension Udland på P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2.

4.2.5 Kontostyrkelser

Et eventuelt overskydende bonusbeløb kan anvendes til kontostyrkelse. Ved kontostyrkelse tilskrives det overskydende beløb til pensionsordningens depot, uden at pensionen forhøjes. Ved udtrædelse af pensionskassen indgår kontostyrkelser i udtrædelsesgodtgørelsen.

Kontostyrkelse anvendes i øjeblikket på pensionsordninger på P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1, hvor der kontostyrkes ned til de laveste forrentede ubetingede grundlag.

4.2.6 Pensionsopskrivning

Et eventuelt overskydende bonusbeløb kan anvendes til opskrivning af pensionen i henhold til det anmeldte tekniske grundlag.

Hvis medlemmerne i omkostnings- eller risikogruppen er i en rentegruppe, som har modtaget udlæg fra basiskapitalen, skal pensionerne ikke opskrives som følge af omkostnings- og/eller risikobonus. I det tilfælde skal bonus anvendes som risikoforrentning.

5 METODE: SÆRLIGE BONUSHENSÆTTELSER (*MEDLEMSMIDLER*)

De individuelle særlige bonushensættelser, kaldet *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år),* udgør i lighed med egenkapitalen basiskapital i pensionskassen. Det betyder, at *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år)* dækker, hvis der opstår negative resultater, som medlemmerne ikke selv kan dække. *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år)* kan derfor helt eller delvist gå tabt. For denne risiko modtager *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år)* en fair betaling.

5.1 OPBYGNING AF MEDLEMSMIDLER

For bonusberettigede ordninger opbygges *MedlemsMidler* via bonusanvendelsen som beskrevet under 4.2.4.

For *P+ Markedsrente* opbygges *MedlemsMidler* via 2 pct. af den samlede præmieindbetaling til ordningen som anmeldt i det tekniske grundlag.

5.2 OPGØRELSE AF VÆRDIEN AF MEDLEMSMIDLER

Værdien af *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år)* opgøres på følgende måde:

+ *MedlemsMidler/MedlemsMidler (15 år)* primo perioden
+ Opbygning af *MedlemsMidler/MedlemsMidler (15 år)*
+ Forrentning
+ Overlevelsesgevinst (gælder ikke *MedlemsMidler (15 år)*)
- Udbetaling
- Pensionsafkastskat

= *MedlemsMidler/MedlemsMidler (15 år)* ultimo perioden

MedlemsMidler og *MedlemsMidler (15 år)* bliver forrentet med det samme afkast som egenkapitalen. Forrentningen indeholder udover afkastet også risikoforrentning og udlæg eller tilbagebetaling af udlæg til negative resultater. Forrentningen tilskrives som udgangspunkt årligt, efter pensionskassens årsrapport og overskudsdisponering er godkendt af generalforsamlingen.

MedlemsMidler, der er tilknyttet livsvarig alderspension, tilskrives endvidere løbende såkaldt overlevelsesgevinst. Overlevelsesgevinsten opgøres ud fra de *MedlemsMidler*, der frigives ved pensionsmodtagernes dødsfald. Overlevelsesgevinsten beregnes ud fra en foreløbig dødelighed, som fastsættes af bestyrelsen med baggrund i de faktiske dødsfald. Overlevelsesgevinsten fastsættes mindst en gang årligt for at tage højde for den faktiske udvikling.

Bestyrelsen kan til enhver tid beslutte at overføre hele eller dele af *MedlemsMidler* eller *MedlemsMidler (15 år)* til de tilhørende pensionsordninger.

Medlemmerne kan ikke disponere særskilt over *MedlemsMidler* eller *MedlemsMidler (15 år).*

5.3 UDBETALING AF *MEDLEMSMIDLER*

MedlemsMidler overføres løbende til de tilhørende pensionsordninger og udbetales samtidig med udbetaling af de tilhørende pensionsordninger.

Udbetaling af *MedlemsMidler* følger udbetalingsformen som den opsparing, de er tilknyttet, således at:

- ved udbetaling af livsvarig alderspension udbetales et tillæg fra *MedlemsMidler*, så længe pensionen bliver udbetalt
- ved udbetaling af ratepension udbetales et tillæg fra *MedlemsMidle*r, så længe pensionen bliver udbetalt. Ved dødsfald, før hele beløbet er udbetalt, bliver restbeløbet udbetalt

- ved udtrædelse af pensionskassen indgår *MedlemsMidler*.

Udbetaling af *MedlemsMidler (15 år)* sker som et tillæg til pensionen ved pensionering over en 15-årig periode. Ved dødsfald, før hele beløbet er udbetalt, bliver restbeløbet udbetalt. Ved udtrædelse af pensionskassen indgår *MedlemsMidler (15 år*) også.

Størrelsen på tillægget til pensionen fra henholdsvis *MedlemsMidler* og *MedlemsMidler (15 år)* fastsættes som udgangspunkt én gang om året.

Hvis værdien af *MedlemsMidler* og/eller *MedlemsMidler (15 år)* bliver nul eller negativ, så ophører udbetalingen heraf med det samme.

Bestyrelsen fastsætter mindst en gang årligt beregningsrenter og dødelighedsforudsætninger til udbetalingsgrundlaget.

6 RETNINGSLINJER TIL DIREKTIONEN

Bestyrelsen har ikke udstedt yderligere skriftlige retningslinjer til direktionen på området for bonusanvendelse og særlige bonushensættelser.

P+
Pensionskassen for Akademikere
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

www.pplus.dk
kontakt@pplus.dk
+45 3818 8700
CVR-nr. 19676889