



Vedtekter
for
Norsk Hydros Pensjonskasse

(org. nr. 938111545)

Vedtatt av styret 27.3.2019

Gjeldende fra 27.3.2019

Erstatter vedtekter av 12.7.2017

Contents

Innledende bestemmelser	3
§ 1-1 Firma og forretningskontor	3
§ 1-2 Rettsstilling	3
§ 1-3 Formål og virksomhet.....	3
§ 1-4 Kapitalforhold	4
Pensjonskassens organer og deres oppgaver	5
§ 2-1 Styret	5
§ 2-2 Oppnevning av styret.....	5
§ 2-3 Styrets oppgaver.....	6
§ 2-4 Styrets møter.....	6
§ 2-5 Firmategning.....	7
§ 2-6 Vedtekter.....	7
§ 2-7 Daglig leder.....	7
Aktuar og revisor	8
§ 3-1 Aktuar	8
§ 3-2 Revisor	8
§ 3-3 Internrevisjon	8
Årsoppgjør	9
§ 4-1 Årsregnskap og årsberetning.....	9
§ 4-2 Overskudd og underskudd	9
§ 4-3 Utbytte på grunnfond, innskudd egenkapital	9
§ 4-4 Overskudd tilordnet fripoliser	9
Informasjon	10
§ 5-1 Informasjon til rettighetshavere	10
Fusjon, fisjon, opphør og avvikling.....	10
§ 6-1 Beslutning om fusjon, fisjon, opphør og avvikling	10
§ 6-2 Pensjonskassens egenkapital	10
§ 6-3 Avvikling av pensjonskassen.....	11
§ 6-4 Mislighold av forpliktelse	11

Innledende bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Pensjonskassens navn er Norsk Hydros Pensjonskasse, og den er registrert i Enhetsregisteret med organisasjonsnummer 938111545.

Pensjonskassens forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 1-2 Rettsstilling

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk person, herunder med egen regnskapsføring. Den er organisert som selveiende institusjon.

Pensjonskassens virksomhet og økonomiske forhold holdes rettslig adskilte fra enheter med pensjonsordning i pensjonskassen, og hefter ikke for deres forpliktelser. Pensjonskassens midler skal holdes adskilt fra midler i enheter med pensjonsordning i pensjonskassen.

Pensjonskassen er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

§ 1-3 Formål og virksomhet

Pensjonskassen ble opprettet 1. juli 1968 av Norsk Hydro ASA for å forvalte pensjonsordning for foretakets ansatte, tidligere ansatte og pensjonister samt tilknyttet virksomhet, som beskrevet i avtaleverket inngått mellom pensjonskassen, foretaket og konsernforetakene.

Pensjonskassen kan også forvalte pensjonsordning for andre tilknyttede enheter (konsernforetak). Dette forutsetter beslutning fra pensjonskassens styre og aktuelle enheter.

Følgende tilknyttede enheter har pensjonsordning i pensjonskassen:

Hycast AS
Hydro Aluminium AS
Hydro Aluminium Rolled Products AS
Vækerø Gård Barnehage
Øst-Telemarkens Brukseierforening
Hydro Energi AS

Styret i pensjonskassen kan, i samsvar med pensjonskassens konsesjon, fatte vedtak om å tilby en enhet ordning i pensjonskassen.

Pensjonskassens virksomhet innbefatter forvaltning av:

- Alderspensjon
- Uførepensjon

- Etterlatteytelser til ektefelle/samboer/andre pensjonsberettigede
- Barnepensjon
- Fripoliser
- Fortsettelsesforsikring

Pensjonskassen er lukket for opptak av nye medlemmer gjeldende fra 1.3.2010.

Regelverket for pensjonsordningen fastsettes ved avtale mellom pensjonskassen og enheter med ordning i pensjonskassen.

§ 1-4 Kapitalforhold

Pensjonskassen skal til enhver tid oppfylle lovgivningens kapital- og soliditetskrav.

Pensjonskassen kan oppta ansvarlig lånekapital og utstede egenkapitalbevis etter gjeldende regler.

Grunnkapitalen og ansvarlig kapital kan ikke uten samtykke fra Finanstilsynet endres på annen måte enn ved fondsopplegg.

Avkastning på innskudd kjernekapital (egenkapital) og rente som avtales på innskutt tilleggskapital, skal fastsettes på forretningsmessige vilkår og stå i forhold til den risiko som er forbundet med innskuddet. Dette gjelder ikke når det i avtalen med innskyter er bestemt at det ikke skal utbetales rente på innskutt ansvarlig kapital.

Styret kan beslutte å utsette betaling på ansvarlig tilleggskapital som nevnt i forskrift av 1. juli 1990 nr. 435 om beregning av ansvarlig kapital for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, pensjonsforetak, oppgjørssentraler og verdipapirforetak, dersom resultatet av årets drift viser underskudd. Dersom pensjonskassen ikke oppfyller gjeldende krav til forsikringstekniske avsetninger og ansvarlig kapital, eller dersom pensjonskassens situasjon for øvrig tilsier det, skal styret vedta en slik utsettelse.

Pensjonskassens grunnfond, innskutt egenkapital, utgjør kroner 535.000.000 per 27.3.2019.

§ 1-5 Egenkapitalinnskudd

Enheter med pensjonsordning i pensjonskassen plikter å betale egenkapitaltilskudd i den utstrekning dette er påkrevet for å gi pensjonskassen tilfredsstillende soliditet. Innbetaling av årlige tilskudd kan besluttes av styret, og det kan besluttes innkalt særskilt egenkapitalinnskudd.

Eventuelle egenkapitalinnskudd fastsettes i forhold til de enkelte enheters andel av premiereserven.

Pensjonskassens organer og deres oppgaver

§ 2-1 Styret

Styret er pensjonskassens øverste organ. Styret utøver den kompetanse som etter lovgivningen ved øvrige selskapsformer, er tillagt generalforsamlingen, så fremt annet ikke følger av disse vedtektene.

Styret består av 7 personer.

De av styrets medlemmer som er valgt blant pensjonsordningens medlemmer har personlige varamedlemmer. For styremedlemmer utpekt av foretaket med unntak av det eksterne styremedlemmet, er det oppnevnt varamedlemmer.

§ 2-2 Oppnevning av styret

Foretaket utpeker 3 av styrets medlemmer, samt ett uavhengig styremedlem. Uavhengig styremedlem kan ikke ha øvrig relasjon til pensjonskassen eller enhet med pensjonsordning i pensjonskassen.

3 styremedlemmer velges av og blant pensjonsordningens medlemmer, herunder pensjonister.

Valg av styrerepresentanter blant medlemmene er organisert på følgende måte:

- Det kunngjøres blant pensjonskassens medlemmer at det skal avholdes valg til styret og det oppfordres til å levere inn valgliste etter angitte krav innen gitt frist.
- Mottatte lister blir gjennomgått og godkjent av valgstyret. Valgdag, valgleder og godkjente lister kunngjøres.
- Valget gjennomføres og avgitte stemmer telles opp. Valgresultatet kunngjøres.

Lovgivningens krav til egnethet, kompetanse, vandel og kjønnsrepresentasjon skal ivaretas ved utnevning av styrets medlemmer. Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt i Norge.

Styret er selvkonstituerende, og velger selv dets leder.

Styrets medlemmer og varamedlemmer utpekes for en periode på 2 år. Gjenvall kan finne sted. Styremedlem står i vervet frem til nytt medlem er valgt.

Endring i styrets sammensetning skal meldes til Finanstilsynet.

§ 2-3 Styrets oppgaver

Styret leder pensjonskassen og har ansvar for at dens interesser ivaretas forsvarlig. Styret skal i denne forbindelse også ivareta interesser på vegne av pensjonskassens rettighetshavere og innskytere av ansvarlig kapital.

Styret skal blant annet:

- a) Fastsette forsikringsvilkår og inngå avtaler bestemmende for pensjonskassens virksomhet
- b) Forvalte pensjonskassens midler og fastsette retningslinjer for kapitalforvaltningen
- c) Fastsette retningslinjer for virksomheten, herunder regulering av taushetsplikt
- d) Inngå avtaler med eksterne tjenesteytere
- e) Behandle saker av uvanlig art eller stor betydning for pensjonskassen
- f) Fastsette grunnlag for beregning av premier og avsetninger
- g) Fastsette budsjett for pensjonskassen
- h) Avlegge årsregnskap og avgi årsberetning
- i) Treffe beslutning om anvendelse av forsikringsteknisk overskudd og dekning av eventuelle underskudd
- j) Innkalle egenkapital, utstede egenkapitalbevis og oppta ansvarlig lånekapital
- k) Fastsette rente på innskutt kjernekapital og andre kapitalinnskudd
- l) Sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer
- m) Sørge for at pensjonskassen har adekvat risikostyring og internkontroll, herunder for utkontrakterte forhold
- n) Holde seg orientert om pensjonskassens økonomiske stilling og plikter, og påse at virksomheten, regnskapet og formuesforvaltningen er gjenstand for betryggende kontroll
- o) Sørge for at det foreligger oppdaterte retningslinjer for arten og omfanget av pensjonskassens reassurans og for at disse blir fulgt opp
- p) Ansette (engasjere) og avsette daglig leder, herunder fastsette vedkommendes instruks, arbeidsbetingelser og godtgjørelse
- q) Føre tilsyn med daglig ledelse og pensjonskassens virksomhet
- r) Utarbeide erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte
- s) Fastsette eventuelt styrehonorar
- t) Iverksette nødvendige undersøkelser for å kunne utføre styrets oppgaver
- u) Velge revisor og fastsette dennes honorar
- v) Utpeke og fastsette retningslinjer for internrevisjon

§ 2-4 Styrets møter

Styret møter etter innkalling fra styrets leder. Medlem av styret og daglig leder kan kreve at styret sammenkalles. Styret skal innkalles med rimelig frist og møteinnkallingen skal inneholde en agenda samt nødvendig underlag. Daglig leder har plikt og rett til å delta i styrets møte, herunder med uttalerett, såfremt styret ikke beslutter at vedkommende ikke skal være til stede under behandling av enkeltsaker.

Hvert år skal det holdes minst fire styremøter.

Styret skal behandle saker i møte, med mindre styret finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte. Årsregnskap og årsberetning skal behandles i møte.

Styret er beslutningsdyktig når mer enn halve styret er deltagende, hvorav minst 2 er valgt av enhet med ordning i pensjonskassen. En beslutning av styret krever at flertallet av de styremedlemmer som deltar i behandlingen av en sak har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder det som møtelederen har stemt for. I de tilfeller hvor lovgivning eller disse vedtekter krever det, gjelder likevel krav om kvalifisert flertall.

Det skal føres protokoll fra styrets møter. Av protokollen skal det fremgå hvilke saker som har vært til behandling og styrets vedtak, herunder eventuell dissens. Protokollen skal underskrives av styrets medlemmer, samt eventuelle varamedlemmer som har deltatt i styrebehandlingen.

§ 2-5 Firmategning

Styret representerer pensjonskassen utad og tegner dets firma.

Pensjonskassen forpliktes ved signatur fra styrets leder eller daglig leder

Et samlet styre kan meddele prokura.

§ 2-6 Vedtekter

Pensjonskassens vedtekter og endringer av vedtektene fastsettes av styret. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall av avgitte stemmer.

Vedtektene og endringer av vedtektene skal godkjennes av Finansdepartementet eller av Finanstilsynet etter delegasjon, såfremt ikke lov eller forskrift angir unntak fra slik godkjenning.

Vedtektsendringer som ikke krever offentlig godkjenning trer i kraft fra vedtagelsen eller fra annet tidspunkt fastsatt av styret. Vedtektsendring som krever offentlig godkjenning, trer i kraft når denne foreligger.

Enheter med pensjonsordning i pensjonskassen skal underrettes om vedtektsendringer.

§ 2-7 Daglig leder

Pensjonskassen skal ha en daglig leder. Vedkommende skal oppfylle til enhver tid gjeldende krav til egnethet, kompetanse og vandel, og kan ikke være medlem av pensjonskassens styre. Daglig leder ansettes (engasjeres) av pensjonskassens styre og er underlagt styrets tilsyn.

Daglig leder er ansvarlig for den daglige ledelsen av pensjonskassen, og skal sørge for at gjeldende regelverk og styrets pålegg følges. Daglig leder skal sørge for at pensjonskassen har kvalifikasjoner og erfaringer påkrevet for at denne kan drives på en forsvarlig måte, og at det etableres forsvarlige styrings- og kontrollsystemer. Videre skal daglig leder sørge for at pensjonskassens regnskap er i samsvar med lov og forskrifter, og at forvaltning av aktiva samt risikostyring er ordnet på en betryggende måte. For øvrig har daglig leder de oppgaver som måtte følge av den alminnelige lovgivningen.

Daglig ledelse innbefatter ikke saker av uvanlig art eller stor betydning, så fremt annet ikke følger av særlig fullmakt. Daglig leder kan også avgjøre slike saker når styrets beslutning ikke kan avventes uten vesentlig ulempe for pensjonskassen. Styret skal da snarest underrettes om avgjørelsen.

I samsvar med fullmakt, representerer daglig leder pensjonskassen utad.

Daglig leder forbereder, i samråd med styrets leder, styrets saker og møter.

Aktuar og revisor

§ 3-1 Aktuar

Styret engasjerer aktuar, godkjent av Finanstilsynet, til å foreta nødvendige forsikringstekniske beregninger og undersøkelser for pensjonskassen. Aktuaren forelegges vesentlige spørsmål av forsikringsmessig art.

§ 3-2 Revisor

Pensjonskassen skal ha registrert eller statsautorisert revisor, som utpekes av styret. Revisoren kan ikke ha rettigheter i eller være styremedlem i pensjonskassen.

Revisor møter styret årlig uten at daglig ledelse er representert.

§ 3-3 Internrevisjon

Pensjonskassen skal ha uavhengig internrevisjon. Revisjonen skal kontrollere at pensjonskassen er organisert og drives forsvarlig i samsvar med gjeldende krav.

Internrevisjonen utpekes av og rapporterer til styret. Internrevisjonen skal minst en gang i året avgi rapport til styret om risikostyringen og internkontrollen samt sin virksomhet. Leder av internrevisjonen har møterett i styret.

Styret organiserer og fastsetter retningslinjer for internrevisjonen.

Årsoppgjør

§ 4-1 Årsregnskap og årsberetning

Årsregnskap og årsberetning skal vedtas av pensjonskassens styre innen tre måneder etter regnskapsårets utløp.

Årsregnskapet skal gi et rettviseende bilde av pensjonskassens økonomiske og finansielle stilling.

Årsberetningen skal omtale soliditeten, finansielle risikoer, mål, risikostyring samt øvrige krav som måtte følge av lov og forskrift.

Årsregnskap og årsberetning er offentlig tilgjengelige.

§ 4-2 Overskudd og underskudd

Avkastning ved forvaltning av kollektivporteføljen skal årlig fordeles mellom pensjonskassens pensjonsordninger og fripoliser i samsvar med gjeldende lovgivning. Tilsvarende gjelder overskudd på risikoresultat.

Med Finanstilsynets samtykke kan overskudd benyttes til å øke premiereserven for tilknyttede forsikringsforpliktelser.

Negativt resultat knyttet til forvaltning og forsikringsrisiko kan belastes pensjonskassens ansvarlige kapital. Tilleggsavsetninger og risikoutjevningsfond kan belastes i samsvar med gjeldende lovgivning.

Avkastning på midler i selskapsporteføljen skal årlig tilordnes pensjonskassens ansvarlige kapital.

§ 4-3 Utbytte på grunnfond, innskudd egenkapital

Utbytte kan deles ut på bakgrunn av godkjent resultatregnskap for siste år. Pensjonskassen kan ikke utbetale utbytte dersom dette gir utilfredsstillende ansvarlig kapital eller generelt gjør pensjonskassens økonomiske stilling lite betryggende.

§ 4-4 Overskudd tilordnet fripoliser

Pensjonskassen har rett til 20 prosent av overskudd på avkastningsresultatet tilordnet fripolisekontrakter, i tilfelle etter fradrag for andel av negativt risikoresultat.

Informasjon

§ 5-1 Informasjon til rettighetshavere

Pensjonskassens medlemmer og rettighetshavere skal underrettes om regelverket for pensjonsordningen, herunder endringer av betydning.

Det skal orienteres om pensjonskassens investeringsstrategi der resultatet av kapitalforvaltningen er av direkte betydning for pensjonsrettighetene.

Den enkelte rettighetshaver skal årlig motta en oversikt over nivået på opptjente pensjonsrettigheter. Ved anmodning tilsendes pensjonskassens årsregnskap og årsberetning.

Rettighetshavere skal motta informasjon for det tilfellet at pensjonskassen besluttet fusjonert, fisjonert, bragt til opphør eller avviklet.

Fusjon, fisjon, opphør og avvikling

§ 6-1 Beslutning om fusjon, fisjon, opphør og avvikling

Avgjørelse om fusjon, fisjon, opphør og avvikling treffes av pensjonskassens styre, med samme flertallskrav som for vedtektsendringer. Slik beslutning forutsetter etterfølgende tillatelse fra Finansdepartementet. Enheter med pensjonsordning i pensjonskassen skal underrettes om vedtaket.

Fusjon, fisjon, opphør og avvikling av pensjonskassen må skje i samsvar med gjeldende lovgivning.

§ 6-2 Pensjonskassens egenkapital

Pensjonskassen skal ha forsvarlig egenkapital i samsvar med gjeldende offentligrettslig regulering og tilpasset pensjonskassens virksomhet.

Ved avvikling av pensjonskassen skal innskutt og opptjent egenkapital etter sluttregnskapet overføres til innskyterne. Overførselen er betinget av Finanstilsynets godkjenning av sluttregnskapet.

Ved besluttet opphør av pensjonskassen skal opptjent egenkapital, innskutt egenkapital og ansvarlig lånekapital benyttes i den grad dette er påkrevet for å dekke eventuell manglende premiereserve hos ny pensjonsinnretning. Opptjent egenkapital belastes før innskutt egenkapital. Ubenyttet egenkapital skal tilbakeføres til enheter med pensjonsordning i pensjonskassen. Tilsvarende tilbakeføres ansvarlig lånekapital til kreditor.

Ved utskillelse av vesentlig del av forsikringsporteføljen som følge av uttreden av enheter med pensjonsordning i pensjonskassen, skal det innenfor lovverkets rammer avtales mellom enhetene om og hvorledes pensjonskassens egenkapital skal fordeles. Den andel av innskutt og opptjent ansvarlig kapital som relateres til utskilt enhet, kan utbetales til denne dersom dette er forsvarlig ut fra pensjonskassens økonomiske stilling. Finanstilsynets godkjenning er påkrevet.

Pensjonskassens styre kan beslutte tilbakebetaling av ansvarlig lån eller deler av innskutt egenkapital. Slik tilbakeføring forutsetter samtykke fra Finanstilsynet.

§ 6-3 Avvikling av pensjonskassen

Dersom enhetene med pensjonsordning i pensjonskassen ikke yter påkrevde tilskudd nødvendige for å opprettholde forsikringsteknisk balanse og det ikke foreligger tilstrekkelige midler i premiefond til å dekke tilskudd, skal pensjonskassen avvikles og midlene overføres til et livselskap.

§ 6-4 Mislighold av forpliktelse

Dersom enhet med pensjonsordning i pensjonskassen ikke yter tilskudd som er nødvendige for å opprettholde relativ andel av forsikringsteknisk balanse og det tilsvarende ikke foreligger tilstrekkelige midler i premiefond til å dekke dedikert tilskudd, skal enhetens pensjonsordning opphøre. Medlemmenes opptjente rettigheter sikres i pensjonskassen.

Bestemmelsen kommer også til anvendelse der egenkapitalinnskudd ikke innbetales i samsvar med beslutning.

Oslo 27.3.2019

Peik Norenberg

Nicole Marshall Trangsrud

Eva Heidi Lund Silseth

Anne-Ma Tostrup Smith

Rune Guttormsen

Kolbjørn Havnes

Rolf Arnesen