

Vedtekter for Gjensidige Forsikring ASA

Vedtatt av generalforsamlingen (20. mars 2024)

§ 1 Alminnelige bestemmelser

§ 1-1 Navn og forretningskontor

Selskapets navn er Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

Selskapets hovedkontor (forretningskontor) og sentrale konsernfunksjoner er i Oslo kommune.

§ 1-2 Formålet

Selskapets formål er å dekke kundenes trygghetsbehov ved å tilby konkurransedyktige forsikringsprodukter og andre tjenester som naturlig henger sammen med dette. Selskapet kan utøve enhver form for virksomhet som er lovlig for skadeforsikringsselskap, herunder:

- a) indirekte skade- og livsforsikring,
- b) overta rene risikoforsikringer av høyst ett års varighet i livsforsikring,
- c) eie selskap som driver skadeforsikrings-, livsforsikrings-, bank-, finansierings- og verdipapirvirksomhet,
- d) overta risikoforsikringer og gjenforsikringer innen livsforsikring i den grad loven tillater det,
- e) og annen virksomhet som naturlig henger sammen med dette.

§ 1-3 Aksjekapitalen

Aksjekapitalen er 1.000.000.000 kroner fordelt på 500.000.000 aksjer, hver pålydende 2 kroner. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 2 Selskapets organer

§ 2-1 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av april måned. Generalforsamlingen innkalles av styret med minst 21 dagers skriftlig varsel til alle aksjeeiere med kjent oppholdssted.

Daglig leder samt medlemmer av styret har rett til å være til stede og rett til å uttale seg. Daglig leder, styrets leder og valgkomiteens leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes stedfortreder.

På generalforsamlingen har hver aksje én stemme med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak.

Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding for aksjeeiere og eiere av forvalterregistrerte aksjer som ikke kan utløpe tidligere enn to (2) virkedager før generalforsamlingen.

§ 2-2 Generalforsamlingens oppgaver

Selskapets øverste myndighet er generalforsamlingen.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder eller av annen person utpekt av styret. Møtelederen, som ikke behøver å være aksjeeier, velges av generalforsamlingen.

Den som åpner generalforsamlingen, skal opprette en fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere med oppgave over hvor mange stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen. Ved stemmelikhet gjelder det som møtelederen slutter seg til, også når denne ikke har stemmerett. Den ordinære generalforsamlingen skal:

- a) godkjenne årsregnskap og årsberetning,
- b) godkjenne anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd,
- c) velge styrets leder,
- d) velge seks styremedlemmer,
- e) velge revisor
- f) godkjenne revisors godtgjørelse
- g) velge medlemmer til og leder av valgkomiteen, og eventuelt justere den fastsatte instruks for valgkomiteen,
- h) fastsette godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomiteen, og
- i) behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Bare de saker som er nevnt i innkallingen, skal behandles på generalforsamlingen.

Saksdokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, sendes ikke til aksjeeiere, men skal gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjonærer elektronisk.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme forut for generalforsamlingen ved bruk av elektronisk kommunikasjon forutsatt at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsender. Slik beslutning må i så fall fremgå av generalforsamlingsinnkallingen. Styret må fastsette nærmere retningslinjer og rammer for slik stemmegivning. Retningslinjene må fremgå av innkallingen.

§ 2-3 Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret, styrets leder eller valgkomiteen finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne kreves skriftlig av revisor eller aksjeeiere som representerer en tyvendedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for ordinær generalforsamling.

§ 2-4 Valgkomité

Valgkomiteen har fire til seks medlemmer. Medlemmer og leder velges for ett år.

Ingen medlemmer av valgkomiteen kan samtidig være styremedlem. Medlemmene skal tilfredsstille myndighetenes krav til egnethet tilsvarende som for styremedlemmer. Komiteen skal i sum ha kvalifikasjoner til å bedømme styrets behov for kompetanse i lys av selskapets strategiske behov.

Ett av styremedlemmene valgt blant de ansatte skal delta i valgkomiteens arbeid med forberedelse til valg av styreleder.

Komiteen skal foreslå kandidater til:

- a) styret og styrets leder,
- b) valgkomiteen og valgkomiteens leder,
- c) valg av revisor

Komiteen skal også foreslå godtgjørelse til ovennevnte tillitsvalgte og revisor.

Komiteens innstillinger skal være skriftlige og begrunnet.

§ 2-5 Styre

Styret skal bestå av ti medlemmer.

Så lenge Gjensidigestiftelsen eier mer enn 33,4 prosent av de utstedte aksjene i selskapet, velger generalforsamlingen tre av styrets medlemmer etter forslag fra Gjensidigestiftelsen. Dersom de foreslåtte kandidatene fra Gjensidigestiftelsen ikke velges av generalforsamlingen, fremmer Gjensidigestiftelsen nye kandidater.

Tre medlemmer i nummerrekkefølge velges av og blant de ansatte i selskapet. Medlemmene velges for to år om gangen. Minimum ett medlem er på valg hvert år. Begge kjønn skal være representert.

Øvrige styremedlemmer og styrets leder velges for ett år om gangen.

§ 2-6 Styrets møter

Styret møter regelmessig etter innkalling fra styrets leder. Medlem av styret og daglig leder kan kreve at styret sammenkalles.

Styret er beslutningsdyktig når mer enn halvparten av medlemmene er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan likevel ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling.

§ 2-7 Styrets oppgaver

Styret skal:

- a) lede selskapets virksomhet, herunder å fastsette dets strategi og påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på forsvarlig måte,
- b) ansette og si opp / avskjedige daglig leder og fastsette dennes lønns- og arbeidsvilkår, samt beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for de øvrige ansatte,
- c) holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling, og plikter å påse at virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

§ 2-8 Selskapets firma

Selskapet forpliktes ved underskrift hver for seg av styrets leder og daglig leder. Selskapet forpliktes også ved underskrift av to av styrets øvrige medlemmer i fellesskap som ikke er valgt blant de ansatte. Styret kan gi navngitte ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan meddele prokura.

§ 3 Ansvarlig lån og annen fremmedkapital

Selskapet kan foreta opptak av ansvarlig lånekapital og fremmedkapital. Beslutning om dette må foretas av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Styret fastsetter de nærmere vilkårene.

Generalforsamlingen kan med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og fremmedkapital og fastsette de nærmere vilkårene for det. Fullmakten skal begrenses oppad i beløp og ikke gjelde lenger enn frem til neste års ordinære generalforsamling.

§ 4 Endringer i vedtektene. Godkjennelse

Når ikke annet følger av gjeldende lovgivning, må beslutning om å endre vedtektene få tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Endringer i vedtektene må godkjennes av Finanstilsynet i den utstrekning dette er pliktig i henhold til gjeldende lovgivning.

Name of document	The Articles of Association of Gjensidige Forsikring ASA
Legal basis	
Type	Other governing document
Applies to the following companies	Gjensidige Forsikring ASA
Applies to the following divisions	
Classification	Public
Approved by	General Meeting
Date of initial approval	Klikk her for å skrive inn en dato.
Document owner	CEO
Document manager	Head of Legal
Date last modified	20.03.2024
Date next review	februar 2025
Version	

Version Control

Version	Date	Approval of change (Y/N)	Description
	24.03.2022	Y	Article 2-5 of the Company's Articles of Association be adjusted to clarify the Gjensidige Foundation's possibility of proposing three candidates for the Board, which is elected by the General Meeting.
	20.03.2024	Y	Article 2-1 adapted to changes in the share legislation regarding the registration deadline for general meetings.

The Articles of Association of Gjensidige Forsikring ASA

Approved by the General Meeting of Gjensidige Forsikring ASA (20 March 2024)

Article 1 Ordinary provisions

Article 1-1 Name and registered office

The name of the Company is Gjensidige Forsikring ASA. The Company is a public limited company. The Company's head office (registered office) and central group functions are in Oslo.

Article 1-2 Objects

The objects of the Company are to meet the security needs of its policyholders by offering competitive insurance products and other related services. The Company may engage in any forms of activity that are lawful for a general insurance company, including:

- a) indirect general and life insurance,
- b) taking on pure risk insurance with a duration of no longer than one year in the area of life insurance,
- c) owning companies that engage in general insurance, life insurance, banking, financing and securities activities,
- d) taking on risk insurance and reinsurance in life insurance to the extent permitted by law, and
- e) other related business.

Article 1-3 Share capital

The share capital amounts to NOK 1,000,000,000 consisting of 500,000,000 shares with a nominal value of NOK 2. The shares shall be registered in a securities register.

Article 2 Company bodies

Article 2-1 General Meeting

The Annual General Meeting shall be held each year before the end of April. A General Meeting shall be called by the Board with at least 21 days' written notice to all shareholders with a known address.

The CEO and members of the Board are entitled to be present and to speak. The CEO and the chairmen of the Board and the Nomination committee are obliged to be present unless it is clearly unnecessary, or they have a valid reason for absence. In the latter case a substitute shall be designated.

At the General Meeting each share carries one vote unless otherwise specified by law or a government decision.

The Company may in the notice of general meeting set a deadline for notification of attendance which cannot expire earlier than five (5) days prior to the general meeting. A shareholder who has not notified his attendance within the deadline may be denied attendance at the General Meeting.

Article 2-2 The responsibilities of the General Meeting

The Company's supreme body is the General Meeting.

The General Meeting is opened by the Chair of the Board or another person designated by the Board. The Chair of the meeting, who does not have to be a shareholder, is elected by the General Meeting.

The person who opens the General Meeting shall make a list of those shareholders and shareholders' representatives who are present, with a statement of how many votes each of them represents. This list shall be used until it is changed by the General Meeting. In the event of a tied vote, the proposal supported by the Chair of the meeting shall apply, even if the latter does not have the right to vote.

The Annual General Meeting shall:

- a) approve the Annual accounts and the Board's report,
- b) approve the allocation of the profit or covering of the loss,
- c) elect the Chair of the Board,
- d) elect six Board members,
- e) elect the auditor,
- f) approve the auditor's fee,
- g) elect members and the Chair of the Nomination committee and, if relevant, amend the rules of procedure for the Nomination committee,
- h) fix the remuneration of members and deputy member of the Board and the Nomination committee, and
- i) consider other business that according to law or the Articles of Association comes under the authority of the General Meeting.

Only matters mentioned in the notice of the meeting shall be considered at the General Meeting.

Case documents concerning matters that are considered at the General Meeting are not sent to shareholders but shall be made available on the Company's website. Shareholders may nevertheless be sent case documents free of charge on request.

The Board may decide that shareholders shall be able to attend the General Meeting with the aid of electronic means, including exercising their right as shareholders by electronic means.

The Board may decide that, provided that there is a secure method for authenticating the sender, it shall be possible for shareholders to vote in advance of the General Meeting by means of electronic communication. In such case, the notice of the General Meeting must contain information about such a decision. The Board must adopt more detailed guidelines and rules for such voting. The guidelines must be included in the notice of the meeting.

Article 2-3 Extraordinary General Meeting

An extraordinary general meeting shall be held when the Board, the Chair of the Board or the Nomination committee finds it necessary, or when the treatment of a particular matter is required in writing by the auditor or shareholders representing a twentieth of the share capital.

In other respects, the same rules apply as for the Annual General Meeting.

Article 2-4 Nomination committee

The Nomination committee has four to six members. The members and Chair are elected for one year.

Members of the Nomination committee cannot be members of the Board at the same time. The members must meet the official suitability requirements that apply to board members. The committee as a whole must be qualified to assess what qualifications the Board need in order to satisfy the company's strategic requirements.

One of the Board members elected from among the employees shall take part in the Nomination committee's work with preparations for the election of Chair of the Board.

The committee shall propose candidates for:

- a) members of the Board and the Chair of the Board,
- b) members and the Chair of the Nomination committee,
- c) election of the auditor.

The committee shall also propose remuneration for the aforementioned elected officers and auditor. The committee's recommendations shall be submitted in writing and grounds shall be given.

Article 2-5 The Board

The Board shall consist of ten members.

As long as the Gjensidige Foundation owns more than 33.4 per cent of the issued shares in the company, the general meeting elects three of the board members on a proposal from the Gjensidige

Foundation. If the proposed candidates from the Gjensidige Foundation are not elected by the general meeting, the Gjensidige Foundation promotes new candidates.

Three members with two deputies in order of priority shall be elected by and from among the employees of the Company. The members and deputy members shall be elected for two years at a time. At least one member and deputy are up for election each year. Both genders shall be represented.

Other Board members and the Chair are elected for one year at a time.

Article 2-6 Meetings of the Board

The Board is called regularly for meetings by the Chair of the Board. A member of the Board and the CEO can require that the Board be convened.

The Board has a quorum when more than half of its members are present or take part in the discussions on a matter. The Board can nevertheless not make decisions unless all members of the Board have as far as possible been given the opportunity to take part in the discussions on the matter.

Article 2-7 The responsibilities of the Board

The Board shall:

- a) direct the Company's activities, including adopting its strategy, and ensure that the interests of the Company and the shareholders are properly safeguarded,
- b) appoint and dismiss the CEO and determine his or her pay and working conditions, and decide the general pay and working conditions of the other employees,
- c) maintain an overview of the Company's financial position, and undertake to ensure that its operations, accounts and the management of its assets are subject to adequate control.

Article 2-8 The Company's signature

The Company is committed by the signature of the Chair of the Board and the CEO separately. The Company is also committed by the joint signatures of two other members of the Board who are not elected from among the employees. The Board may confer upon named employees the right to sign for the company. The Board may grant power of procuration.

Article 3 Subordinated loans and other external financing

The company can raise subordinated loan capital and external financing. Decisions to this effect must be made by the General Meeting by the same majority as required for amendments to the Articles of Association. The Board will specify the detailed terms.

The General Meeting can, by the same majority as required for amendments to the Articles of Association, authorise the Board to make decisions to raise subordinated loan capital and external financing, and specify more detailed terms in this connection. The authorisation must be limited to a maximum amount and cannot be valid for longer than until the next Annual General Meeting.

Article 4 Amendments to the Articles of Association. Approval

Unless otherwise stipulated by law, a decision to amend the Articles of Association must be supported by at least two third of both the votes cast and of the share capital represented at the General Meeting.

Amendments to the Articles of Association must be approved by the Financial Supervisory Authority to the extent required pursuant to applicable law.