

Articles of Association for Gard AS
As approved by the General Meeting on 16 June 2026

§ 1 – Company name

The company's name is Gard AS

§ 2 – Location of company

The company is located in Arendal

§ 3 – Business

The company's business is insurance intermediary activities on behalf of insurance business for Norwegian and foreign marine and energy insurers, and other related business.

§ 4 – Share capital

The Share capital is NOK 30,000,000 divided on 50,000 shares, each with a face value of NOK 600.

§ 5 – Board of Directors

The Board of Directors shall consist of - up to six (6) representatives elected by the shareholders. In addition up to three (3) representatives shall be elected by and from the employees. Time of service for the Directors elected by and from the employees is two years.

In the event of an equal number of votes being cast, the chair of the meeting shall not have the deciding vote.

§ 6 – Authorisation to sign on behalf of the company

The Chair of the Board and the Managing Director together have authorization to sign on behalf of the company. The Board of Directors may grant power of procuration.

§ 7 –General Meeting

The General Meeting shall decide on the following matters:

- Approve the accounts and the annual report, including dividend to shareholders
- Elect board members
- Elect auditor
- Other matters pursuant to law or the Articles of Association.

All decisions of the General Meeting require approval of shareholders representing a minimum of 2/3 of the share capital in order to be valid.

Vedtekter for Gard AS
vedtatt av generalforsamlingen den 16. juni 2026

§ 1 – Firma

Selskapets navn er Gard AS.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Arendal.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er forsikringsformidling for norske og utenlandske forsikringsselskaper innen sjø- og energiforsikring, og annen virksomhet i forbindelse med dette.

§ 4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er kr 30.000.000 fordelt på 50.000 aksjer, hver pålydende kr 600.

§ 5 – Styre

Selskapets styre skal ha opp til seks (6) aksjonærvalgte medlemmer. I tillegg velges inntil 3 (tre) medlemmer valgt av og blant selskapets ansatte. Tjenestetid for styremedlemmer valgt av og blant selskapets ansatte er to år.

Ved stemmelikhet skal møtelederen ikke ha utslagsgivende stemme.

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder og administrerende direktør i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 7 – Generalforsamling

Generalforsamling skal behandle og avgjøre følgende:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Valg av styremedlemmer.
- Valg av revisor.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Enhver beslutning i generalforsamling krever tilslutning av aksjeeiere som representerer minst 2/3 av den samlede aksjekapital for å være gyldig.