

Rest assured.

As of 20 February 2024



# Skuld Statutes

**SKULD**



# Contents

Skuld statutes .....	4
<b>1. The association's purpose and organisation .....</b>	<b>5</b>
1.1. Foundation and purpose .....	5
1.2. The General Meeting.....	5
1.3. Agenda of the Ordinary General Meeting .....	6
1.4. The Members' Committee .....	7
1.5. Functions of the Members' Committee .....	7
1.6. Board of Directors .....	8
1.7. Functions of the Board of Directors .....	8
1.8. The Association's elected representatives.....	9
1.9. The Nomination Committee.....	9
1.10. The Audit Committee.....	9
1.11. The Risk Committee.....	9
<b>2. Dissolution and period of transition.....</b>	<b>10</b>
2.1. Dissolution of the Association.....	10
2.2. Provisions for the period of transition .....	10
<b>3. Choice of law and precedence.....</b>	<b>10</b>
3.1. These Statutes are governed by Norwegian Law .....	10
3.2. The Association's Statutes are adopted in the English and Norwegian languages. In case of conflict, the English version shall prevail. ....	10
Norwegian statutes .....	11
<b>1. Foreningens formål og organisasjon .....</b>	<b>12</b>
1.1. Stiftelse og formål.....	12
1.2. Generalforsamlingen .....	12
1.3. Ordinær generalforsamlings gjøremål .....	14
1.4. Representantskapet .....	14
1.5. Representantskapets gjøremål.....	14
1.6. Styret.....	15
1.7. Styrets gjøremål .....	15
1.8. Foreningens tillitsmenn .....	16



1.9.	Valgkomitéen .....	16
1.10.	Revisjonsutvalget .....	16
1.11.	Risikoutvalget .....	16
<b>2.</b>	<b>Oppløsning og overgangsregler .....</b>	<b>17</b>
2.1.	Oppløsning av Foreningen .....	17
2.2.	Overgangsregler .....	17
<b>3.</b>	<b>Lovvalg og forrang .....</b>	<b>17</b>
3.1.	Disse vedtekter er underlagt norsk lov. ....	17
3.2.	Foreningens vedtekter er vedtatt i engelsk og norsk utgave. I tilfelle konflikt, skal den engelske versjonen gjelde. ....	17

Cover photo:



# Skuld statutes

As of 20 February 2024 12:00 (noon) GMT



# 1. The association's purpose and organisation

## 1.1. Foundation and purpose

- 1.1.1. Assuranceforeningen Skuld (Gjensidig) (the "Association") was founded in January 1897, and has its head office in Oslo.
- 1.1.2. Membership in the Association is open to shipowners, operators, managing owners, insurers and charterers of ships including such mobile floating structures as may from time to time be decided by the Board of Directors.
- 1.1.3. The purpose of the Association is mutual insurance against liabilities and losses incurred by members in direct connection with the operation of the entered vessels, including any business related to such insurance, hereunder defence insurance, insurance of charterers and insurance of mobile offshore units and similar mobile floating structures. The Association may provide such insurance on the basis of (a) Estimated Total Calls which are subject to supplementary, overspill and release calls, or (b) upon the basis of fixed premiums, with no liability to supplementary, overspill or release calls and no entitlement to any surplus.
- 1.1.4. The Association may participate in reinsurance and coinsurance arrangements that fall within the purpose of the Association.
- 1.1.5. The Association may establish subsidiary companies to carry out business that falls within the purpose of the Association.
- 1.1.6. The Association may appoint a Manager.
- 1.1.7. Members shall not be liable to other members or to third parties for the liabilities of the Association.
- 1.1.8. When leaving the Association, members are not entitled to any share of the Association's equity or surplus.
- 1.1.9. The Association's Policy year and Accounting year shall terminate at 12.00 (noon) GMT on 20 February each year.
- 1.1.10. The members are, together with the Association, also members of Skuld Mutual Protection and Indemnity Association (Bermuda) Ltd. The membership is subject to the conditions of Bermuda Bye-Laws 2016 with later amendments.

## 1.2. The General Meeting

- 1.2.1. The General Meeting is the Association's highest authority.
- 1.2.2. The ordinary General Meeting shall be held within 7 months after the expiry of the accounting year. An extraordinary General Meeting shall be held whenever the Board of Directors or the Members' Committee considers it necessary or when at least 10 members who hold between them a minimum of 100 votes so demand.
- 1.2.3. Venues for the General Meeting are in addition to Oslo: Copenhagen, Piraeus, Hong Kong, Singapore, London and Hamilton, Bermuda.
- 1.2.4. The General Meeting is called by the Board of Directors upon at least 14 days written notice. The documentation for the meeting shall include the Members' Committee's and Board of Directors' reports on the items which are on the agenda and such documents as the Board of Directors find necessary. The documentation for the ordinary General Meeting shall include the Board of Directors' proposal for the annual accounts accompanied by the statement of the Auditors and the Members' Committee's reports. Such documentation may be made available electronically or on the Association's website.
- 1.2.5. The General Meeting may only decide on matters set out in the notice calling the meeting and on which the Members' Committee has had the opportunity to put forward a report.
- 1.2.6. The General Meeting shall be opened by the Chairman of the Board, or in his absence by a person appointed by the Board of Directors. The General Meeting is chaired by the President. The General Meeting shall form a quorum regardless of the number of members present.
- 1.2.7. Each member shall be entitled to exercise the number of votes calculated on the basis of total gross tonnage entered and Estimated Total Call as follows:



a) total gross tonnage entered:

<b>Total gross tonnage entered</b>	<b>Number of votes</b>
Up to 20,000	1
20,001 to 50,000	2
50,001 to 100,000	3
100,001 to 200,000	4
200,001 to 400,000	5
400,001 to 600,000	6
600,001 to 800,000	7
800,001 to 1,000,000	8
1,000,001 to 1,500,000	9
1,500,001 to 2,000,000	10
For each 500,000 or part thereof in excess of 2,000,000	One additional vote

and

b) Estimated Total Call:

For each USD 50,000 or part thereof - one vote

Gross tonnage shall be calculated on the basis of the recorded tonnage entered on the day on which the notice of the Meeting is sent to members.

The Estimated Total Call shall be the amount determined by the Association under Rule 4.2 for the policy year in which the Meeting takes place.

1.2.8. Members shall not be entitled to vote in respect of entries

- a) for a period of less than one year,
- b) which are not entered on the basis of Estimated Total Calls for the policy year in which the Meeting takes place,
- c) for vessels which are not entered in the Association on the day of the Meeting, or
- d) for which there are any outstanding premiums on the day of the Meeting.

1.2.9. Members whose vessels are managed or insured by one firm of operators or insurers hold between them as many votes as they would have held if all the entered vessels had belonged to one member.

1.2.10. Every member may be represented by a proxy at the General Meeting. Only members with voting rights according to 1.2.8 are eligible to act as proxy. No one may cast votes, either own or as proxy for another member, which amount to more than 1/10 of the total votes present at the meeting.

1.2.11. The call to the General Meeting may request the participants of the Meeting to give notice in writing to the Association at least two days in advance of the Meeting as to which member they will represent.

1.2.12. Decisions are arrived at by a simple majority vote. However, to amend these Statutes a two-thirds majority is required. In the event of an equal number of votes being cast the chairman of the meeting shall have the deciding vote.

### **1.3. Agenda of the Ordinary General Meeting**

The ordinary General Meeting shall:

- 1.3.1. decide on the adoption of the Statement of Accounts and the Board of Directors' Report, and decide on the level of supplementary calls, reimbursement of excess advance calls or the distribution of any surplus. The



General Meeting may not stipulate lower supplementary calls, reimbursement of higher levels of excess advance calls or distribution of a larger part of the surplus than that proposed by the Members' Committee,

- 1.3.2. determine the number of members to serve on the Members' Committee,
- 1.3.3. elect members of the Members' Committee, including by separate election its President and Vice President, and determine their remuneration,
- 1.3.4. elect members of the Nomination Committee,
- 1.3.5. decide on the closing of policy years,
- 1.3.6. decide on amendments to the Statutes of the Association,
- 1.3.7. elect an Auditor and approve his remuneration, and
- 1.3.8. decide on other matters within the authority of the General Meeting and stated in the agenda.

#### **1.4. The Members' Committee**

- 1.4.1. The Members' Committee shall consist of a minimum of 12 and a maximum of 30 members in a total number as determined by the General Meeting, including a President and a Vice President. The members of the Members' Committee are elected by the General Meeting after having considered the proposals of the Nomination Committee. A minimum of two thirds of the members of the Members' Committee shall be appointed representatives of members with vessels entered on the basis of Estimated Total Calls. The President and Vice President of the Members' Committee shall be elected separately.
- 1.4.2. The Members' Committee shall form a quorum when at least half of the members, including the President or the Vice President, are present and when more than one half of those present are appointed representatives of members with vessels entered on the basis of Estimated Total Calls.
- 1.4.3. Members' Committee meetings are held as often as the President deems necessary or at the request of at least one third of the Members' Committee members, or at the request of the Board of Directors.
- 1.4.4. The members of the Board of Directors and the Association's President and CEO shall participate at meetings of the Members' Committee unless it decides otherwise for a particular matter. They shall participate without voting rights.

#### **1.5. Functions of the Members' Committee**

- 1.5.1. The Committee shall supervise the conduct of the business of the Board of Directors and the President and CEO and ensure that the Association's purpose is promoted in accordance with applicable legislation, the Statutes and Resolutions by the General Meeting and the Members' Committee. Each of the Committee members shall have the right at the Meeting to request information about the Association's business. The Members' Committee may itself or by appointed representatives initiate investigations.
- 1.5.2. The Members' Committee shall, upon recommendations from the Nomination Committee, elect the members of the Board of Directors, including by separate election its Chairman and Vice Chairman and determine the Board of Directors' remuneration.
- 1.5.3. The Members' Committee shall also:
  - a) submit a report to the General Meeting as to whether the Board of Directors' proposals for the Statement of Accounts, the Board of Directors' Report and the application of loss or profit, hereunder the level of supplementary calls, reimbursement of excess advance calls or the distribution of any surplus, shall be adopted,
  - b) submit to the General Meeting its recommendations regarding the closing of policy years,
  - c) submit a report to the General Meeting concerning amendments to the Statutes recommended by the Board of Directors,
  - d) examine the Report from the Audit Committee,
  - e) deal with any other matters within the authority of the Members' Committee and stated in the agenda.



## **1.6. Board of Directors**

- 1.6.1. The Board of Directors shall see to it that the Association's and its members' interests are being attended to in a proper way and make such decisions as are not within the province of the Members' Committee or the General Meeting.
- 1.6.2. The Board of Directors of the Association shall, in accordance with a decision made by the Members' Committee, consist of 5 to 9 members including a Chairman and optionally a Vice Chairman. A minimum of three quarters of these members of the Board of Directors shall be appointed representatives of members with vessels entered on the basis of Estimated Total Calls. They shall be elected without substitutes in accordance with Statute 1.5.2. In addition, two members being elected by and among the employees of the Association or of a subsidiary appointed as Manager shall sit on the Board.
- 1.6.3. The Board shall convene by notice from the Chairman. The Chairman may decide that matters shall be submitted in writing or dealt with in any satisfactory way. A Board member and the President and CEO may demand that the Board of Directors shall deal with a particular matter.
- 1.6.4. The Board of Directors forms a quorum when more than half of its members are present or participate in the handling of a matter and when more than one half of those present or participating are appointed representatives of members with vessels entered on the basis of Estimated Total Calls. In order to have a valid decision, those who support a decision must comprise more than one third of the whole Board. In the event of an equal number of votes being cast, the Chairman or in his absence the Vice Chairman shall have the deciding vote.
- 1.6.5. The President and CEO of the Association and the President of the Committee or in his absence the Vice President of the Committee shall participate in the meetings of the Board of Directors, unless the Board decides otherwise for a particular matter. They shall participate without voting rights.

## **1.7. Functions of the Board of Directors**

The Board of Directors shall:

- 1.7.1. administer the daily business of the Association.
- 1.7.2. appoint the Association's President and CEO and determine his authority and conditions of service,
- 1.7.3. make decisions concerning branch offices and subsidiaries and determine the general operating principles for their activity. Where a branch office is established under a local board of directors then directives shall be issued in consultation with and on the recommendation of such local board. The authority of the local board shall conform with the principles outlined by the Association's Board of Directors,
- 1.7.4. submit to the Members' Committee a complete and audited Statement of Accounts and the Board of Directors' Report, hereunder recommendations regarding closing of policy years, the level of supplementary calls, reimbursement of excess advance calls or the distribution of any surplus,
- 1.7.5. submit to the Members' Committee recommendations regarding changes to the Statutes,
- 1.7.6. decide on or amend the Association's insurance conditions ("Rules" and "Terms & Conditions"),
- 1.7.7. approve the Association's reinsurance arrangements,
- 1.7.8. administer the funds of the Association in accordance with adopted principles,
- 1.7.9. decide on release calls,
- 1.7.10. decide on the general premiums for the insurance year,
- 1.7.11. establish general principles for the approval of compensation payments,
- 1.7.12. in a particular case decide whether the Association shall compensate liabilities or losses beyond those provided for under the Association's insurance conditions ("Rules" and "Terms & Conditions") or excluded from cover therein when the Board of Directors considers in accordance with the purpose of the Association that such compensation would be natural and desirable,
- 1.7.13. make recommendations to the Members' Committee and the General Meeting concerning any matter submitted for consideration.





## **1.8. The Association's elected representatives**

- 1.8.1. Any person who is the appointed representative of a member shall be eligible for election to the Members' Committee and the Board of Directors. If such person shall cease to be so eligible, he or she shall no longer be entitled to serve. In addition, persons who are not otherwise eligible but have special expertise may be elected as a member of the Board of Directors.
- 1.8.2. Members of the Members' Committee and Board of Directors shall normally serve for two years. Approximately one half of the members shall retire from office each year. Re-election of members is permitted.
- 1.8.3. Members of the Board of Directors and the Members' Committee who no longer qualify as stipulated in 1.8.1 shall no longer hold office.
- 1.8.4. No one can hold office at the same time on the Board of Directors and the Members' Committee. No one can be elected or re-elected after having attained the age of 70 years unless the Nomination Committee has recommended that this age limit should not apply to a particular person on the grounds of that person's special expertise. The individual may, however, continue to serve the remainder of the period for which he was elected.

## **1.9. The Nomination Committee**

- 1.9.1. The Association's Nomination Committee shall comprise of the President of the Members' Committee, and three appointed representatives of the members elected by the General Meeting. In the event of an equal number of votes being cast, the Chairman shall have the deciding vote. The President and CEO serves as Secretary with the right to participate and speak. The Nomination Committee elects its Chairman.
- 1.9.2. The Nomination Committee shall make recommendations for the election of all the Association's elected representatives.
- 1.9.3. In its recommendations the Nomination Committee shall take into account the Association's international activities, tonnage entered and structure of membership.
- 1.9.4. The Board of Directors shall approve Guidelines for the Nomination Committee.

## **1.10. The Audit Committee**

- 1.10.1. The Audit Committee shall consist of 3 to 4 members who are appointed by and among the members of the Board of Directors.
- 1.10.2. The Audit Committee shall collectively have the qualifications necessary to perform its duties. At least one of the members shall be independent of the Association and its business and have expertise relating to accounting or auditing.
- 1.10.3. The Audit Committee shall:
  - a) inform the Board of the result of the statutory audit and explain how the audit contributed to financial reporting with integrity and the role of the Audit Committee in the process,
  - b) prepare the Board's supervision of the financial reporting process and provide recommendations or suggestions to ensure its integrity,
  - c) monitor the systems for internal control and risk management and the internal audit without breaking with the independent role of the Audit Committee,
  - d) consider and monitor the independence of the auditor,
  - e) recommend on the choice of auditor and have ongoing contact with the auditor in respect of the audit of financial statements including to monitor the execution of the audit.
- 1.10.4. The Audit Committee shall submit to the Member's Committee an annual Report from the Audit Committee.

## **1.11. The Risk Committee**

- 1.11.1. The Risk Committee shall consist of 3 to 4 members who are appointed by and among the members of the Board of Directors.



- 1.11.2. The Risk Committee shall prepare the Board's management of the Association's aggregated risk and assess if the Association's governance and control measures are adapted to the Association's risk levels and scope of activities.

## 2. Dissolution and period of transition

### 2.1. Dissolution of the Association

The dissolution of the Association or amalgamation with other associations shall be determined at a General Meeting by a majority of at least two-thirds of the total registered membership calculated in accordance with 1.2.7 and the following. If less than two-thirds of the votes are present the matter shall be referred to a subsequent General Meeting and the proposal to dissolve or amalgamate the Association shall be decided by a majority of not less than three-quarters of the votes at the meeting. On dissolution of the Association, any surplus realised after discharge of the obligations of the Association, shall be disposed of as decided by the General Meeting. In the event of amalgamation any such surplus may at the discretion of the General Meeting be disposed of as mentioned above or transferred to the new association.

### 2.2. Provisions for the period of transition

These Statutes shall come into force and the previous Statutes shall cease to have effect as from 20 February 2024 12.00 (noon) GMT. Liabilities or losses incurred before such time shall be determined in accordance with the Statutes then applicable.

## 3. Choice of law and precedence

- 3.1. These Statutes are governed by Norwegian Law.

- 3.2. The Association's Statutes are adopted in the English and Norwegian languages. In case of conflict, the English version shall prevail.



# Norwegian statutes

The Norwegian version of the Statutes.

## Foreningens vedtekter

Foreningens vedtekter gjelder fra 20 februar 2024 12:00 GMT



# 1. Foreningens formål og organisasjon

## 1.1. Stiftelse og formål

- 1.1.1. Assuranceforeningen Skuld (Gjensidig) ("Foreningen") er stiftet i januar 1897, og har sitt hovedkontor i Oslo.
- 1.1.2. Som medlemmer kan opptas rederier, eiere, operatører, bestyrende redere, forsikringsgivere og befraktere av skip, derunder slike flytende innretninger som styret til enhver tid måtte bestemme.
- 1.1.3. Foreningens formål er gjensidig forsikring av ansvar og tap som medlemmene pådrar seg i direkte forbindelse med driften av de inntegnede skip derunder risiko som knytter seg til slik forsikring såsom rettsvernforsikring, befrakterforsikring og forsikring av flytende flyttbare enheter og lignende innretninger. Foreningen kan tilby slik forsikring på grunnlag av (a) Estimated Total Calls som er undergitt plikt til tilskudd ("supplementary calls"), katastrofetilskudd ("overspill calls") og opphørstilskudd ("release calls"), eller (b) på grunnlag av fast premie uten forpliktelse til tilskudd, katastrofetilskudd eller opphørstilskudd og uten rett til et eventuelt overskudd.
- 1.1.4. Foreningen kan delta i reassuranse- og koassuransearrangementer i samsvar med Foreningens formål.
- 1.1.5. Foreningen kan opprette datterselskaper for å utøve virksomhet i samsvar med Foreningens formål.
- 1.1.6. Foreningen kan anta et driftsselskap.
- 1.1.7. Medlemmene er ikke ansvarlige overfor andre medlemmer eller overfor tredjemann for Foreningens forpliktelser.
- 1.1.8. Ved uttreden av Foreningen er medlemmet ikke berettiget til noen andel av Foreningens egenkapital eller overskudd.
- 1.1.9. Foreningens forsikrings- og regnskapsår løper til kl. 12.00 GMT den 20.2. hvert år.
- 1.1.10. Medlemmene er sammen med Foreningen også medlemmer av Skuld Mutual Protection and Indemnity Association (Bermuda) Ltd. Medlemskapet er undergitt bestemmelsene i Bermuda Vedtekter 2016 med senere endringer.

## 1.2. Generalforsamlingen

- 1.2.1. Generalforsamlingen er Foreningens høyeste myndighet.
- 1.2.2. Ordinær generalforsamling avholdes senest innen 7 måneder etter regnskapsårets utløp. Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret eller representantskapet finner det nødvendig, eller når minst 10 medlemmer med tilsammen minst 100 stemmer forlanger det.
- 1.2.3. Generalforsamling kan i tillegg til i Oslo holdes i København, Pireus, Hong Kong, Singapore, London og Hamilton, Bermuda.
- 1.2.4. Generalforsamlingen innkalles av styret med minst 14 dagers skriftlig varsel. Dokumentasjonen for møtet skal inkludere representantskapets uttalelse vedrørende de spørsmål som skal tas opp til behandling og de øvrige dokumenter som styret finner nødvendig. Til dokumentasjonen til den ordinære generalforsamling vedlegges styrets forslag til årsoppgjør med revisors beretning og representantskapets uttalelse. Slik dokumentasjon kan gjøres tilgjengelig elektronisk eller på Foreningens nettside.
- 1.2.5. Generalforsamlingen kan bare treffe beslutning i saker som er angitt i innkallelsen og som representantskapet har hatt anledning til å uttale seg om.
- 1.2.6. Generalforsamlingen åpnes av styrets formann, eller i hans fravær av en person oppnevnt av styret. Representantskapets ordfører er møteleder. Generalforsamlingen er beslutningsdyktig uten hensyn til hvor mange medlemmer som er representert.
- 1.2.7. Ethvert medlem skal være berettiget til å avgi det antall stemmer som ut fra samlet innmeldt bruttotonnasje og Estimated Total Call beregnes på følgende måte:



a) Samlet innmeldt brutto tonnasje

<b>Samlet innmeldt brutto tonnasje</b>	<b>Antall stemmer</b>
Opp til 20,000	1
20,001 til 50,000	2
50,001 til 100,000	3
100,001 til 200,000	4
200,001 til 400,000	5
400,001 til 600,000	6
600,001 til 800,000	7
800,001 til 1,000,000	8
1,000,001 til 1,500,000	9
1,500,001 til 2,000,000	10
For hver 500,000 eller påbegynte 500.000 overskytende 2,000,000	Ytterligere én stemme

og

b) Estimated Total Call

For hver påbegynte USD 50.000 - én stemme

Samlet brutto tonnasje beregnes på grunnlag av registrert innmeldt tonnasje pr. den dag innkallelsen til generalforsamlingen sendes medlemmene.

Estimated Total Call er det beløp Foreningen fastsetter etter Rule 4.2 for det forsikringsåret hvor generalforsamlingen finner sted.

1.2.8. Medlemmer har ikke stemmerett i forbindelse med innmeldinger

- a) for en periode kortere enn ett år,
- b) som ikke er innmeldt på grunnlag av Estimated Total Calls for det forsikringsåret hvor generalforsamlingen finner sted,
- c) av skip som ikke er inntegnet i Foreningen på dagen for generalforsamlingen,  
eller
- d) som har utestående premie på dagen for generalforsamlingen.

1.2.9. Medlemmer hvis skip bestyres av samme disponentfirma eller forsikres av samme forsikringsgiver, har tilsammen så mange stemmer som de ville ha hatt om samtlige innmeldte skip hadde tilhørt ett medlem.

1.2.10. Ethvert medlem kan la seg representere ved fullmektig i generalforsamlingen. Som fullmektig kan kun velges medlemmer med stemmerett etter 1.2.8. Ingen kan avgi stemme på egne eller andres vegne med tilsammen mer enn 1/10 av de samlede tilstedeværende stemmer.

1.2.11. I forbindelse med at det innkalles til generalforsamling, kan det kreves at møtedeltakerne minst to dager forut for generalforsamlingen skriftlig forhåndsanmelder til foreningen på hvis vegne de møter.

1.2.12. Beslutninger treffes med simpelt flertall. Dog kreves to tredjedels flertall til vedtagelse av vedtektsendringer. Ved stemmelikhet gjør møtelederens stemme utslaget.



### 1.3. Ordinær generalforsamlings gjøremål

Den ordinære generalforsamling skal:

- 1.3.1. Fastsette resultatregnskap og balanse, godkjenne styrets beretning og treffe beslutning om innkalling av tilskudd, refusjon av for meget innbetalt forskuddspremie eller utdeling av overskudd. Generalforsamlingen kan ikke beslutte innkalt lavere tilskudd, refusjon av større andel av forskuddspremie eller utbetalt større overskuddsandel enn anbefalt av representantskapet.
- 1.3.2. Fastsette antall medlemmer i representantskapet.
- 1.3.3. Velge representantskapets medlemmer, inkludert ordfører og varaordfører ved særskilt valg, og fastsette deres godtgjørelse.
- 1.3.4. Velge medlemmer til valgkomitéen.
- 1.3.5. Treffe beslutning om avslutning av forsikringsår.
- 1.3.6. Treffe beslutning om endringer av Foreningens vedtekter.
- 1.3.7. Velge revisor og godkjenne hans godtgjørelse.
- 1.3.8. Treffe beslutning om andre saker som hører under generalforsamlingen og som er angitt i innkallelsen.

### 1.4. Representantskapet

- 1.4.1. Representantskapet skal bestå av minst 12 og høyst 30 medlemmer som fastsettes av generalforsamlingen, inkludert ordfører og varaordfører. Representantskapet velges av generalforsamlingen etter innhenting av innstilling fra valgkomitéen. Minst to tredjedeler av medlemmene i representantskapet skal representere medlemmer med skip innmeldt på grunnlag av Estimated Total Calls. Representantskapets ordfører og varaordfører velges ved særskilt valg.
- 1.4.2. Representantskapet er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene, derunder ordfører eller varaordfører, er tilstede og når flere enn halvparten av de tilstedeværende representerer medlemmer med skip innmeldt på grunnlag av Estimated Total Calls.
- 1.4.3. Representantskapets møter holdes så ofte representantskapets ordfører finner det nødvendig eller når minst en tredjedel av medlemmene eller styret krever det.
- 1.4.4. Foreningens styre og administrerende direktør (President and CEO) deltar på representantskapets møter medmindre annet bestemmes for en bestemt sak. Deltagelsen skjer uten stemmerett.

### 1.5. Representantskapets gjøremål

- 1.5.1. Representantskapet skal føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs (President and CEO) forvaltning av Foreningen og påse at dens formål fremmes i samsvar med lovgivning og Foreningens vedtekter samt generalforsamlingens og representantskapets egne beslutninger. Hvert av medlemmene kan på møter i representantskapet kreve opplysninger om Foreningens drift. Representantskapet kan selv, eventuelt ved oppnevnte personer, iverksette undersøkelser.
- 1.5.2. Representantskapet velger etter anbefaling fra valgkomiteen styret og styrets formann og viseformann og fastsetter deres godtgjørelse. Formann og viseformann velges separat.
- 1.5.3. Representantskapet skal videre:
  - a) Gi uttalelse til generalforsamlingen om godkjennelse av styrets forslag til årsregnskap og styrets beretning samt styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap herunder utligning av tilskudd, refusjon av for meget innkalt forskuddspremie eller utdeling av overskudd.
  - b) Fremlegge for generalforsamlingen sin innstilling angående avslutning av forsikringsår.
  - c) Fremlegge for generalforsamlingen sin innstilling angående vedtektsforslag anbefalt av styret.
  - d) Behandle revisjonsutvalgets rapport.
  - e) Behandle andre saker som hører inn under representantskapet og som er inntatt i sakslisten.



## 1.6. Styret

- 1.6.1. Styret skal påse at Foreningens og medlemmenes interesser blir ivaretatt på forsvarlig måte og treffe de beslutninger som ikke er tillagt representantskap eller generalforsamling.
- 1.6.2. Styret består i henhold til beslutning av representantskapet av 5 til 9 medlemmer innbefattende en formann og alternativt en viseformann. Minst tre fjerdedeler av styrets medlemmer skal representere medlemmer med skip innmeldt på grunnlag av Estimated Total Calls. Medlemmene velges uten varamenn i samsvar med vedtektenes 1.5.2. I tillegg skal to medlemmer valgt av og blant ansatte av Foreningen eller et datterselskap oppnevnt som driftsselskap sitte i styret.
- 1.6.3. Styret møter etter innkalling fra styrets formann. Han kan bestemme at saker behandles skriftlig eller på annen tilfredsstillende måte. Medlem av styret og administrerende direktør (President and CEO) kan kreve at styret behandler en særskilt sak.
- 1.6.4. Styret er beslutningsdyktig når flere enn halvparten av styrets medlemmer er tilstede eller deltar i behandlingen av en sak, og når flere enn halvparten av de som er tilstede eller deltar i behandlingen representerer medlemmer med skip innmeldt på grunnlag av Estimated Total Calls. For at et vedtak skal være gyldig, må de som stemmer for beslutningen utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige medlemmer. Ved stemmelikhet gjør formannens, eller i hans fravær viseformannens, stemme utslaget.
- 1.6.5. Foreningens administrerende direktør (President and CEO) og representantskapets ordfører eller i hans fravær representantskapets varaordfører, deltar i styrets møter, med mindre styret for den enkelte sak treffer annen beslutning. Han møter uten stemmerett.

## 1.7. Styrets gjøremål

Styret skal:

- 1.7.1. Lede Foreningens virksomhet.
- 1.7.2. Ansette Foreningens administrerende direktør (President and CEO) og fastsette hans instruks og vilkår.
- 1.7.3. Fatte beslutninger vedrørende avdelingskontorer og datterselskaper og fastsette de generelle retningslinjer for deres aktivitet. Hvor et avdelingskontor er etablert med lokalt styre, skal retningslinjene fastsettes i samråd med og etter innstilling fra dette. Det lokale styres mandat skal følge de retningslinjer som er gitt av Foreningens styre.
- 1.7.4. Fremlegge for representantskapet fullstendig og revidert årsregnskap og årsberetning, herunder innstilling om avslutning av forsikringsår, utligning av tilskudd, refusjon av for meget innkalt forsikringspremie eller utdeling av overskudd.
- 1.7.5. Fremlegge for representantskapet anbefaling angående vedtektsforslag.
- 1.7.6. Fatte beslutning om endringer i Foreningens forsikringsvilkår ("Rules" og "Terms & Conditions").
- 1.7.7. Godkjenne Foreningens reassuransordninger.
- 1.7.8. Forvalte Foreningens midler overensstemmende med vedtatte retningslinjer.
- 1.7.9. Fatte beslutning om opphørstilskudd.
- 1.7.10. Fastsette de generelle premier som skal gjelde i forsikringsåret.
- 1.7.11. Fastsette retningslinjer for godkjenning av erstatningsoppgjør.
- 1.7.12. I det enkelte tilfelle treffe beslutning om at Foreningen skal erstatte ansvar eller tap utover det som følger av Foreningens forsikringsvilkår ("Rules" og "Terms & Conditions") eller som er unntatt fra dekning når styret ut fra Foreningens formål finner dette naturlig og ønskelig.
- 1.7.13. Fremlegge for representantskapet og generalforsamlingen anbefalinger i enhver sak som er hatt til behandling.



## **1.8. Foreningens tillitsmenn**

- 1.8.1. Valgbar som medlem av representantskapet og styret er enhver som etter et medlems ønske skal representere medlemmet som tillitsmann i Foreningen. Dersom slik person slutter å være valgbar, skal han eller hun ikke lenger ha rett til å gjøre tjeneste. Hertil kan personer, som ikke forøvrig er valgbare, men som innehar særskilt kompetanse, velges som medlem av styret.
- 1.8.2. I representantskap og styre er medlemmenes funksjonstid normalt 2 år, således at tilnærmet halvparten av medlemmene trer ut hvert år. Gjenvalg kan skje.
- 1.8.3. Medlemmer av styre og representantskap som ikke lenger er valgbare i henhold til 1.8.1 kan ikke gjøre tjeneste.
- 1.8.4. Ingen kan samtidig gjøre tjeneste i både styret og representantskapet. Ingen kan bli valgt eller gjenvalgt etter fylte 70 år, med mindre valgkomitéen har anbefalt at denne aldersgrensen ikke skal gjelde for en bestemt person på bakgrunn av denne personens særskilte kompetanse. Vedkommende kan imidlertid gjøre tjeneste i den gjenværende valgperiode.

## **1.9. Valgkomitéen**

- 1.9.1. Foreningens valgkomité skal bestå av representantskapets ordfører samt tre medlemmer valgt av generalforsamlingen. Ved stemmelikhet skal formannen ha den avgjørende stemme. Administrerende direktør (President and CEO) fungerer som sekretær med møte- og talerett. Valgkomiteen velger selv sin formann.
- 1.9.2. Valgkomitéen avgir innstilling om valg av samtlige tillitsmenn til Foreningen.
- 1.9.3. I sin innstilling skal Valgkomiteen ta hensyn til Foreningens internasjonale aktivitet, dens innmeldte tonnasje og kundestruktur.
- 1.9.4. Styret skal godkjenne retningslinjer for Valgkomitéen.

## **1.10. Revisjonsutvalget**

- 1.10.1. Revisjonsutvalget skal bestå av 3 til 4 medlemmer som velges av og blant styrets medlemmer.
- 1.10.2. Revisjonsutvalget skal samlet ha den kompetanse som er nødvendig for å utføre dets oppgaver. Minst ett av medlemmene i revisjonsutvalget skal være uavhengig av Foreningen og dens virksomhet og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.
- 1.10.3. Revisjonsutvalget skal:
  - a) informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjon bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen,
  - b) forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet,
  - c) overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring og internrevisjon, uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle,
  - d) vurdere og overvåke revisors uavhengighet,
  - e) anbefale valg av revisor og ha løpende kontakt med revisor i forbindelse med revisjon av årsregnskapet inkludert å overvåke gjennomføringen av revisjonen.
- 1.10.4. Revisjonsutvalget skal legge fram for representantskapet en årlig rapport.

## **1.11. Risikoutvalget**

- 1.11.1. Risikoutvalget skal bestå av 3 til 4 medlemmer som oppnevnes av og blant medlemmene av styret.
- 1.11.2. Risikoutvalget skal forberede styrets forvaltning av Foreningens samlede risiko og vurdere om Foreningens styrings- og kontrolltiltak er tilpasset Foreningens risikonivå og omfang av aktiviteter.





## 2. Oppløsning og overgangsregler

### 2.1. Oppløsning av Foreningen

Oppløsning av Foreningen eller sammenslutning med andre foreninger kan besluttes av generalforsamlingen med to tredjedels flertall av samtlige medlemmers stemmer, beregnet som nevnt i 1.2.7 flg. Er mindre enn to tredjedeler av stemmene representert, kan saken forelegges en ny generalforsamling, og oppløsning eller sammenslutning kan vedtas med tre fjerdedels flertall av de representerte stemmer. Mulig overskudd som fremkommer etter at Foreningens forpliktelser er avviklet skal, hvis Foreningen oppløses, disponeres av generalforsamlingen. Ved sammenslutning kan overskuddet etter generalforsamlingens beslutning disponeres som nevnt eller overføres til den nye forening.

### 2.2. Overgangsregler

Disse vedtekter trer i kraft og de tidligere vedtekter oppheves fra 20.2.2021 kl. 12.00 GMT. Ansvar eller tap som er oppstått før det nevnte tidspunkt, bedømmes etter de tidligere vedtekter.

## 3. Lovvalg og forrang

### 3.1. Disse vedtekter er underlagt norsk lov.

### 3.2. Foreningens vedtekter er vedtatt i engelsk og norsk utgave. I tilfelle konflikt, skal den engelske versjonen gjelde.