

<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING</p> <p style="text-align: center;">INSR INSURANCE GROUP ASA</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES FROM AN ORDINARY GENERAL MEETING</p> <p style="text-align: center;">INSR INURANCE GROUP ASA</p>
<p>Den 24. mai 2017 kl. 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Insr Insurance Group ASA ("Selskapet") i Thon Konferansesenter Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo, Norge.</p>	<p>On 24 May 2017 at 15:00 hours (CET), an ordinary general meeting was held in Insr Insurance Group ASA (the "Company") in Thon Konferansesenter Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250, Oslo, Norway.</p>
<p>1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer</p> <p>Styrets leder Åge Korsvold åpnet møtet.</p> <p>17 069 332 aksjer var representert, tilsvarende ca. 26,8 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, er inntatt i <u>vedlegg 1</u></p>	<p>1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders</p> <p>The chairman of the board Åge Korsvold opened the meeting.</p> <p>17,069,332 shares were represented, equivalent to approximately 26.8% of the total number of outstanding shares and votes. Overview of shareholders present and proxies is included in <u>Annex 1</u>.</p>
<p>Til behandling forelå:</p>	<p>The following matters were on the agenda:</p>
<p>2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Åge Korsvold velges som møteleder, og Ivar S. Williksen velges til å medundertegne protokollen.</i></p>	<p>2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Åge Korsvold is elected chairman of the meeting and Ivar S. Williksen is elected to co-sign the minutes.</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p>3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling</p>	<p>3. Approval of the notice of the meeting and agenda</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Innkallingen og dagsordenen godkjennes.</i></p>	<p>The general meeting made the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>The notice of the meeting and the agenda are approved.</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p>4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Insr Insurance Group ASA og konsernet for regnskapsåret 2016</p>	<p>4. Approval of the annual accounts and the annual report for Insr Insurance Group ASA and the group of companies for the financial year 2016</p>
<p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Styrets forslag til årsregnskap for Insr Insurance Group ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat og styrets beretning for 2016, godkjennes.</i></p>	<p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>The board of directors' proposal for the annual accounts for Insr Insurance Group ASA and the group of companies, including the proposal of the board of directors for the allocation of the result of the year 2016, and the board of directors' report are approved.</i></p>

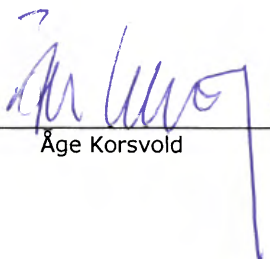
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p>5. Orientering om styrets redegjørelse for foretaksstyring</p> <p>Møteleder viste til styrets erklæring om prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som er inntatt i årsrapporten. Det fremkom ingen kommentarer til denne.</p>	<p>5. Briefing on the Board's statement regarding corporate governance</p> <p>The chairman of the meeting referred to the board of directors' declaration of principles regarding corporate governance contained in the annual report. There were no comments regarding this issue.</p>
<p>6. Behandling av veiledende del av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p> <p>Møteleder viste til erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som er inntatt i note 9 i årsregnskapet til Insr Insurance Group ASA for 2016. Møteleder viste videre til at retningslinjene for opsjonstildeling skal godkjennes av generalforsamlingen og at det skal avholdes rådgivende avstemning over andre deler av retningslinjene.</p> <p>Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak knyttet til den delen av retningslinjene som ikke gjelder opsjonsordningen:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Insr Insurance Groups ASA.</i></p>	<p>6. Assessment of the advisory part of the Board's declaration on salaries and other remuneration for senior management</p> <p>The chairman of the meeting referred to the board of directors' statement on salaries and other remuneration for senior management which is included in note 9 in the Company's annual account for 2016. The chairman further pointed out that the guidelines for allocation of options must be approved by the general meeting and that there must be held an advisory vote regarding the other parts of the declaration.</p> <p>The general meeting then passed the following resolution concerning the part of the guidelines not relating to the allocation of options:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>The general meeting endorses the guidelines in the statement on salaries and other remuneration for senior management employed by the Insr Insurance Group ASA.</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p>7. Godkjennelse av retningslinjene for opsjonstildeling</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer for opsjonstildeling."</i></p>	<p>7. Approval of the guidelines for allocation of options</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"The general meeting approves the board of directors' proposal for guidelines for allocation of options."</i></p>
<p>8. Valg av styremedlemmer</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Styret i Selskapet skal bestå av følgende:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Åge Korsvold, styreleder – velges for ett (1) år</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Ulf Spång, styremedlem – velges frem til ordinær generalforsamling 2018</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Ragnhild Wiborg, styremedlem – velges for to (2) år</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Mernosh Saatchi, styremedlem – velges for to (2) år</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Christer Karlsson, styremedlem – velges for to (2) år</i></p>	<p>8. Election of board members</p> <p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>The Company's board of directors shall consist of the following:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Åge Korsvold, chairman – is elected for one (1) year</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Ulf Spång, board member – is elected until the ordinary general meeting in 2018</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Ragnhild Wiborg, board member – is elected for two (2) years</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Mernosh Saatchi, board member – is elected for two (2) years</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Christer Karlsson, board member – elected for two (2) years</i></p>

<p><i>Terje Moen, ansattrepresentant – ikke på valg</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p>9. Godtgjørelse til styret</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Styret skal motta følgende godtgjørelse for virksomhetsåret 2017:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 375 000</i></p> <p><i>Medlem: NOK 230 000</i></p> <p><i>Ansattrepresentant: NOK 115 000</i></p>	<p><i>Terje Moen, employee representative – not for election</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p>9. Approval of the remuneration to the board of directors</p> <p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The board of directors shall receive the following remuneration for the financial year 2017:</i></p> <p><i>Chairman: NOK 375,000</i></p> <p><i>Member: NOK 230,000</i></p> <p><i>Employee representative: 115,000</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p>10. Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen med de angitte valgperioder</i></p> <p><i>Hans Georg Iwarsson, leder – velges frem til ordinær generalforsamling i 2018</i></p> <p><i>Gustav Lindner, medlem – velges frem til ordinær generalforsamling i 2018</i></p> <p><i>Karl Høie, medlem – velges frem til ordinær generalforsamling i 2018</i></p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p>10. Election of members to the nomination committee</p> <p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The following persons are elected to the nomination committee, with the election terms set out below:</i></p> <p><i>Hans Georg Iwarsson, chairperson – is elected until the ordinary general meeting in 2018</i></p> <p><i>Gustav Lindner, medlem – is elected until the ordinary general meeting in 2018</i></p> <p><i>Karl Høie, medlem – is elected until the ordinary general meeting in 2018</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p>11. Godkjennelse av godtgjørelse til valgkomiteen</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Valgkomiteen medlemmer skal motta følgende godtgjørelse for virksomhetsåret 2017:</i></p> <p><i>Leder: NOK 20 000</i></p> <p><i>Medlem: NOK 10 000</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p>11. Approval of the remuneration to the nomination committee</p> <p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>"The nomination committee members shall receive the following remuneration for the financial year 2017:</i></p> <p><i>Chairperson: NOK 20,000</i></p> <p><i>Member: NOK 10,000</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>

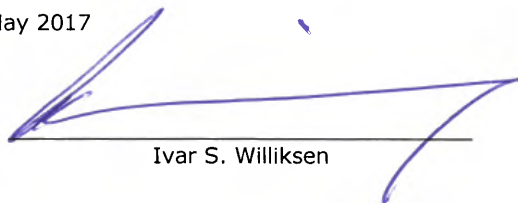
<p>12. Godkjenning av godtgjørelse til revisor</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Revisors godtgjørelse for 2016, totalt NOK 4 200 000, godkjennes."</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p>13. Styrefullmakt til å utstede aksjer</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>(i) <i>Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3.580.000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.</i></p> <p>(ii) <i>Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med erverv eller finansiering av oppkjøp, opsjonsprogrammer eller for å styrke selskapets finansielle stilling.</i></p> <p>(iii) <i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, dog senest til 30. juni 2018.</i></p> <p>(iv) <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i></p> <p>(v) <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>12. Approval of the remuneration to the auditor</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>"The auditor fees for 2016, amounting to NOK 4,200,000, are approved."</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p>13. Board authorisation to issue new shares</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p>(i) <i>The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 3,580,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.</i></p> <p>(ii) <i>The authority may only be used in relation to acquisitions or financing of acquisitions, share incentive programs or to strengthen the Company's financial position.</i></p> <p>(iii) <i>The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2018, but in no event later than 30 June 2018.</i></p> <p>(iv) <i>The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.</i></p> <p>(v) <i>The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p>14. Forslag om vedtektsendring</p> <p>I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å vedta følgende som ny § 2-6 i Selskapets vedtekter:</p> <p style="text-align: center;">§ 2-6</p> <p><i>"Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av generalforsamlings-innkallingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer</i></p>	<p>14. Proposal for an amendment of the articles of association</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting resolved to adopt the following as the new article 2-6 of the Company's articles of association:</p> <p style="text-align: center;">Article 2-6</p> <p><i>"Shareholders may cast a written vote in advance in matters to be discussed at the general meetings of the company. Such votes may also be cast through electronic communication. The access to cast votes in advance is subject to the presence of a safe method of authenticating the sender. The board of directors decides whether such a method exists before each individual general meeting. The notice of general meeting must state whether votes in advance are permitted and which guidelines, if any, that have been issued for such voting.</i></p>

<p>som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.</p> <p><i>I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn fem dager før møtet."</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p>Som følge av generalforsamlingens vedtak vil dagens § 2-6 endres til ny § 2-5.</p> <p>15. Forslag om to ukers innkallingsfrist for ekstraordinære generalforsamlinger</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>(i) <i>Dersom aksjeeierne kan stemme på generalforsamlingen elektronisk, jf. allmennaksjeloven § 5-8, er innkallingsfristen for ekstraordinære generalforsamlinger to uker.</i></p> <p>(ii) <i>Vedtaket gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Ingen andre saker foreligger til behandling.</p>	<p><i>The notice of general meeting may state that shareholders wanting to attend the general meeting must notify the company thereof within a certain period. This period cannot expire sooner than five days before the meeting."</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p>Because of the general meeting's resolution, the current article 2-6 of the articles of association will act as the new article 2-5.</p> <p>15. Proposal for a two week notice period for extraordinary general meetings</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p>(i) <i>If the company's shareholders may vote by electronic means cf. section 5-8 of the Public Limited Liability Companies Act, the notice period for extraordinary general meetings shall be two weeks.</i></p> <p>(ii) <i>This resolution will be in effect until the next ordinary general meeting.</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>No other matters are on the agenda.</p> <p>In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail</p>
--	--

Oslo, 24. mai / 24 May 2017



 Åge Korsvold



 Ivar S. Williksen

--oOo--